

UCHWAŁA Nr 1/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie -----

Działając na podstawie art. 409 § 1 ksh - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie uchwała:-----

§1

Wybiera na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pana Marka Malinowskiego. -----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

UCHWAŁA Nr 2/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: zatwierdzenia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie § 19 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwała:-----

§1

Zatwierdza porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodny z treścią podaną w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia z dnia 29 maja 2013 roku.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

W tym stanie rzeczy porządek obrad ZWZ obejmuje:-----

1. Otwarcie obrad ZWZ o godz. 12.00.-----
2. Wybór Przewodniczącego ZWZ.-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania ZWZ oraz jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Przyjęcie porządku obrad.-----
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej i Uchwał.-----
6. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia rocznego sprawozdania Zarządu z działalności ZPC „Mieszko” S.A. za rok obrotowy 2012.-----
7. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A. za rok obrotowy 2012.-----
8. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2012 wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.-----

9. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia badanego jednostkowego sprawozdania finansowego ZPC „Mieszko” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta z badania.-----
10. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZPC „Mieszko” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta z badania.-----
11. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2012.-----
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia Członkom Zarządu spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012.-----
13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012.-----
14. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru biegłego rewidenta.-----
15. Podjęcie uchwały w sprawie: zmiany uchwały nr 4a Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zakładów Przemysłu Cukierniczego MIESZKO Spółki Akcyjnej z dnia 30 grudnia 2010 roku w przedmiocie „(i) emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iii) wyłączenia prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy obligacji zamiennych na akcje oraz prawa poboru akcji, które zostaną wyemitowane w związku z zamianą obligacji zamiennych na akcje, (iv) zmiany statutu” oraz zmian statutu Spółki. -----
16. Zamknięcie obrad.-----

UCHWAŁA Nr 3/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjnej i Uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A.-----

Działając na podstawie art. 420 § 3 ksh - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko”
S.A. w Warszawie uchwała:-----

§1

Uchyla tajność głosowania w przedmiocie wyboru Komisji Skrutacyjnej i Uchwał
Zgromadzenia.-----

§2

Wybiera do Komisji Skrutacyjnej i Uchwał niżej wymienione osoby:-----

1/ Małgorzata Majer – Mielnik;

2/ Marta Stojałowska;

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

UCHWAŁA Nr 4/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok obrotowy 2012.-----

Działając na podstawie §25 pkt 1 Statutu Spółki, art. 393 pkt 1 i art. 395 §2 pkt 1 ksh - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A., po zapoznaniu się i rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok obrotowy 2012, uchwala:-

§1

Przyjmuje i zatwierdza roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Z.P.C. „Mieszko” S.A. za okres od: 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r., stanowiące Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

Załącznik nr 1 do uchwały 4/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie z dnia 26.06.2013 r. w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Z.P.C. „Mieszko” SA za rok obrotowy 2012

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI Z.P.C. MIESZKO S.A.

I. Ważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w 2012 roku mające znaczący wpływ na działalność Spółki.

W dniu 26.01.2012r. Z.P.C. Mieszko S.A. otrzymał z Sądu Rejonowego dla Warszawy – Mokotowa w Warszawie XV Wydział Ksiąg Wieczystych zawiadomienie o wpisie Spółki do księgi wieczystej jako użytkownika wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8B.

Nieruchomość (grunt wraz z budynkami) położona jest w Warszawie, przy ulicy Chrzanowskiego 8B („Nieruchomość”) i została nabyta przez Z.P.C. „Mieszko” S.A. na podstawie umowy sprzedaży tej nieruchomości („Umowa Sprzedaży”) zawartej dnia 22.12.2011r. pomiędzy Sprzedawcą - ING Lease (Polska) Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Plac Trzech Krzyży nr 10/14 („ING”) a Nabywcą - Mieszko. Umowa Sprzedaży została zawarta w wyniku realizacji zobowiązania określonego w zawartej pomiędzy stronami w dniu 30.09.2002r. umowy leasingu finansowego budynku oraz umowy dzierżawy gruntu i umowy zobowiązującej do sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu i prawa własności budynku, na mocy których to umów Leasingodawca - ING zobowiązał się w określonym terminie od upływu okresu trwania umowy leasingu przenieść na Leasingobiorcę - Mieszko użytkowanie wieczyste gruntu wraz z budynkami za cenę określoną w tych umowach.

Nieruchomość została nabyta przez Mieszko za cenę 2.802.413,46 zł netto plus podatek VAT w kwocie 644.555,09 zł. Przez cały okres trwania umowy leasingu finansowego budynku i umowy dzierżawy gruntu, Mieszko uiszczała na rzecz ING opłaty leasingowe i czynsz dzierżawny. Wartość ewidencyjna aktywów w księgach rachunkowych emitenta wynosi 34.062 tys. zł.

W dniu 7 lutego 2012 roku emitent otrzymał od spółki zależnej – działającej obecnie pod firmą ARTUR spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (wcześniej NP PROPERTIES POLAND spółka z ograniczoną odpowiedzialnością), informację, że postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 13 stycznia 2012 roku, w dniu 16 stycznia 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek NP PROPERTIES POLAND sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, nr KRS: 217665 (spółka w 100% zależna od Emitenta) – jako spółki przejmującej („Spółka Przejmująca”) ze spółką LIDER ARTUR z siedzibą w Warszawie nr KRS: 94079 (spółka w 100% zależna od Emitenta) – jako spółki przejmowanej („Spółka Przejmowana”).

Połączenie zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej, którego wartość została ustalona na kwotę 19.264.731,27 zł na Spółkę Przejmującą, za udziały Spółki Przejmującej wydawane wspólnikom Spółki Przejmowanej (art. 492§1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). W wyniku połączenia nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 50.000 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty 250.500 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy pięćset złotych) poprzez wydanie 401 udziałów o wartości nominalnej 500 zł (pięćset złotych) każdy. Emitent w zamian za 3.901 udziałów Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 500 zł (pięćset złotych) każdy, otrzymał 401 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi obecnie 250.500 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na 501 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wartość ewidencyjna aktywów (majątek Spółki Przejmowanej) w księgach rachunkowych Emitenta wynosi 19.264.731, 27 zł.

Emitent posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, wynoszącym 1.950.500 zł, tj. posiadał 3.901 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, 3.901 głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Po połączeniu spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną Emitent posiada w Spółce Przejmującej 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki wynoszącym 250.500 zł, tj. posiada 501 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, 501 głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

W dniu 17.02.2012r. spółka Z.P.C. „Mieszko” S.A. otrzymała od spółki Kenya 2010 Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie oraz Bisantio Investments Limited w Limassol, Cypr zawiadomienie, iż Spółka BISANTIO INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Limassol, Cypr („BISANTIO”) nabyła od spółki Kenya 2010 Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („Kenya”), a spółka Kenya zbyła BISANTIO 26 930 694 akcji reprezentujących 65,9 % w kapitale zakładowym spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Mieszko” S.A., z

siedzibą w Warszawie („Spółka”) uprawniających do wykonywania 26 930 694 głosów odpowiadających 65,9 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarówno nabywca – BISANTIO, jak i zbywca Kenya należą do tej samej Grupy Kapitałowej:

Kenya jest podmiotem zależnym od UAB „NG Investicija” z siedzibą w Wilnie, Litwa („NG Investicija”), która posiada 18 000 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym Kenya. NG Investicija jest w 100 % podmiotem zależnym od spółki BASANTO INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Limassolu, Cypr („BASANTO”).

BISANTIO jest podmiotem zależnym od BASANTO, który posiada 39 851 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BISANTIO.

BASANTO jest w 100 % podmiotem zależnym od spółki UAB „EVA GRUPE” z siedzibą w Wilnie, Litwa, który posiada 1 000 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BASANTO.

Transakcja nabycia/zbycia w/w akcji została zawarta dnia 15.02.2012r. pomiędzy Kenya a BISANTIO w drodze przyjęcia przez Kenya w dniu 15.02.2012r. oferty BISANTIO nabycia nowych akcji BISANTIO i opłacenia przez Kenya nowych akcji BISANTIO wkładem niepieniężnym – 26 930 694 akcjami Spółki w drodze zleconego przez Kenya w dniu 16 lutego 2012r. przeniesienia 26 930 694 akcji Spółki z rachunku papierów wartościowych Kenya na rachunek papierów wartościowych BISANTIO.

Przed zbyciem akcji spółka Kenya posiadała 26 930 694 akcji reprezentujących 65,9 % w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do wykonywania 26 930 694 głosów odpowiadających 65,9 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przed nabyciem akcji Spółki, BISANTIO nie posiadała akcji Spółki.

Wskutek nabycia akcji Spółki, BISANTIO posiada bezpośrednio 26 930 694 akcji reprezentujących 65,9 % w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do wykonywania 26 930 694 głosów odpowiadających 65,9 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W okresie 12 miesięcy od daty złożenia niniejszego zawiadomienia, BISANTIO nie zamierza zwiększyć udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 16.04.2012r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b („Mieszko”) otrzymała informację od p. Vladasa Numavičius, obywatela litewskiego zamieszkałego na Litwie („Osoba kontrolująca”) o pośrednim nabyciu przez Osobę kontrolującą 26.930.694 akcji, reprezentujących 65,9% w kapitale zakładowym Mieszko z siedzibą w Warszawie, uprawniających do wykonywania 26.930.694 głosów, odpowiadających 65,9 % udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Mieszko. Osoba Kontrolująca na mocy decyzji Prezesa Polskiego Urzędu Konkurencji i Konsumentów z dnia 28.03.2012r. (decyzja nr DKK-24/2012) uzyskała zgodę na koncentrację polegającą na przejęciu kontroli nad UAB „EVA GRUPE”, spółką ustanowioną na podstawie przepisów prawa litewskiego z siedzibą w Wilnie, numer rejestru 125930610 (UAB „EVA GRUPE”) i w konsekwencji – na przejęciu kontroli nad Mieszko.

Osoba kontrolująca jest udziałowcem UAB „EVA GRUPE”, (ustanowionej na podstawie przepisów prawa litewskiego, z siedzibą w Wilnie, ul. Didžioji 23, Litwa, numer rejestru 125930610) i posiada bezpośrednio w UAB „EVA GRUPE” 36.870 akcji, stanowiących 24,58% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 24,58% głosów na Zgromadzeniu Wspólników UAB „EVA GRUPE” oraz pośrednio (poprzez pełną kontrolę nad spółką ALODIA TRADING LIMITED, utworzoną na podstawie prawa cypryjskiego, numer rejestru HE 288290, z siedzibą w 3032 Limassol, Cypr, ul. Karaiskakis 13 – „ALODIA”) 51.450 akcji w UAB „EVA GRUPE”, stanowiących 34,3% kapitału zakładowego i uprawniających do 34,3% głosów na Zgromadzeniu Wspólników UAB „EVA GRUPE”.

UAB „EVA GRUPE” jest jedynym udziałowcem BASANTO INVESTMENTS LIMITED („BASANTO”), spółki ustanowionej na podstawie przepisów prawa cypryjskiego, numer rejestru: HE 289487, z siedzibą w 3032 Limassol, ul. Karaiskakis 13, Cypr i posiada 1 000 udziałów w BASANTO, stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników BASANTO.

BASANTO jest jedynym udziałowcem BISANTIO INVESTMENTS LIMITED, spółki ustanowionej na podstawie prawa cypryjskiego, numer rejestru HE 275308, z siedzibą w Arch. Makariou III, 284 Fortuna Court, Block B, P.C 3105, Limassol, Cypr i posiada 39.851 udziałów w BISANTIO, stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników BISANTIO.

BISANTIO posiada bezpośrednio w Mieszko 26.930.694 akcji, reprezentujących 65,9% w kapitale zakładowym Mieszko i uprawniających do wykonywania 26.930.694 głosów, odpowiadających 65,9 % udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Mieszko.

Pośrednie nabycie akcji Mieszko miało miejsce 12.04.2012r. na podstawie umowy kupna – sprzedaży akcji nr 20120406/EVA z dnia 6.04.2012r., zgodnie z którą ALODIA (w której Osoba kontrolująca jest właścicielem wszystkich udziałów) kupiła 51.450 akcji w UAB „EVA GRUPE”, reprezentujących 34,3 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 34,3 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników UAB „EVA GRUPE”. Po nabyciu 51.450 akcji w UAB „EVA GRUPE” przez ALODIA, Osoba kontrolująca bezpośrednio i

pośrednio kontroluje 88.320 akcji w UAB „EVA GRUPĖ”, stanowiących 58,88% kapitału zakładowego i uprawnających do wykonywania 58,8 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników UAB „EVA GRUPĖ”.

Przed pośrednim nabyciem akcji Mieszko w dniu 12.04.2012r., Osoba kontrolująca nie posiadała ani bezpośrednio ani pośrednio kontrolnych akcji w Mieszko.

Ani Osoba kontrolująca, ani żaden z podmiotów z jego grupy nie zawierały porozumienia o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c ustawy z dnia 29.07.2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. porozumienia, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu w Mieszko.

Osoba kontrolująca planuje poprzez BISANTIO (bezpośredniego właściciela 26.930.694 akcji Mieszko) ogłosić wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Mieszko w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów Mieszko. W ciągu 12 m-cy od zakończenia wezwania, Osoba kontrolująca nie ma zamiaru zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w Mieszko powodującej przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w Mieszko.

W dniu 26 kwietnia 2012r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy kredytowej nr 208000111-I – KOL/202/CK o linię wielocelową, wielowalutową z dnia 31 października 2002r. („Umowa Kredytowa”), przedłużający okres spłaty kredytu - limitu kredytowego (udzielonego do kwoty 29.500 tys. PLN, do 31 maja 2012r).

Przedłużenie Umowy Kredytowej umożliwi stronom ustalenie szczegółów dalszej współpracy.

W dniu 31 maja 2012 r. Spółka zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. kolejny aneks do umowy kredytowej, przedłużający okres spłaty kredytu - limitu kredytowego.

Na mocy aneksu do umowy kredytowej Spółce został udostępniony kredyt obrotowy w wysokości 29.500 tys. PLN (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów pięćset tysięcy złotych) z opcją zwiększenia limitu do 40.000 tys. PLN (słownie: czterdzieści milionów złotych) po ustanowieniu dodatkowych zabezpieczeń przewidzianych dla tego podwyższenia limitu.

Ostatecznym terminem spłaty kredytu jest 30 listopada 2013 r. Do momentu podpisania aneksu ostatecznym terminem spłaty kredytu był 31 maja 2012 r.

W dniu 5 czerwca 2012 odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które udzieliło absolutorium z wykonania obowiązków za rok 2011 wszystkim członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Z.P.C. Mieszko S.A. a także zatwierdziło sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane Z.P.C. Mieszko S.A. za rok 2011 i zdecydowało o przekazaniu zysku za rok 2011 na kapitał zapasowy. W dniu 2 lipca 2012r. Z.P.C. Mieszko S. A. z siedzibą w Warszawie („Mieszko”, „Emitent”) oraz Artur Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Artur”) zawarły z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) aneks nr 1 („Aneks”) z dnia 29.06.2012r. do umowy kredytu do kwoty 40.000.000,00 PLN z dnia 4 lipca 2011r. („Umowa Kredytu”).

Na mocy Aneksu do Umowy Kredytu Emitentowi został udzielony kredyt inwestycyjny („Kredyt Inwestycyjny”) w maksymalnej wys. 2.860.577,00 EUR z przeznaczeniem na potrzeby inwestycyjne Grupy Kapitałowej Mieszko ze szczególnym uwzględnieniem AB Vilniaus Pergale, spółki prawa litewskiego.

Najważniejsze postanowienia aneksu do umowy kredytu przedstawione zostały w raporcie bieżącym nr 16/2012.

W dniu 9 lipca 2012 roku Emitent oraz Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie zawarły umowę zastawów finansowych na udziałach w spółce Artur Sp. z o.o. Przedmiotem zastawów finansowych jest 100% udziałów w spółce Artur Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000217665, w liczbie 501, o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 250.500 zł, stanowiących własność Emitenta, uprawnających do 501 głosów na Zgromadzeniu Wspólników Artur Sp. z o.o. i stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki. Udziały Emitenta w spółce Artur mają charakter inwestycji długoterminowej. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 17/2012.

W dniu 20.07.2012r. pomiędzy Emitentem, Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Artur Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b (spółką zależną od Emitenta, „Artur”), został zawarty aneks do umowy kredytowej nr 208000111-I-KOL/202/CK o linię wielocelową wielowalutową z dnia 31.10.2002r. („Umowa Kredytu”), na mocy którego Artur od dnia 18.07.2012r. stał się dłużnikiem solidarnym wraz z Emitentem z tytułu całości zobowiązań wynikających z Umowy Kredytu.

W dniu 20.07.2012r. pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) oraz AB Vilniaus Pergale z siedzibą w Wilnie, spółką prawa litewskiego, zależną od Emitenta („VP”) została zawarta

umowa poręczenia cywilnego według prawa polskiego, na podstawie której VP poręczył za :

1/ zobowiązania Emitenta wobec Banku z tytułu umowy kredytowej nr 208000111-I-KOL/202/CK o linię wielocelową wielowalutową z dnia 31.10.2002r. („Umowa Kredytu”) (włączając należność główną, odsetki, odsetki karne i inne opłaty i koszty) do maksymalnej kwoty poręczenia w wysokości 10.500.000 zł (słownie : dziesięć milionów pięćset tysięcy złotych). Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia zapłaty całości zobowiązań z tytułu Umowy Kredytu , nie później jednak niż do dnia 30.11.2015r.

2/ zobowiązania Emitenta oraz Artur Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wobec Banku z tytułu kredytu inwestycyjnego („Kredyt inwestycyjny”) w maksymalnej wysokości 2.860.577, 00 EUR (włączając należność główną, odsetki, odsetki karne i inne opłaty i koszty) do maksymalnej kwoty poręczenia w wysokości 3.289.663, 55 EUR (słownie EUR : trzy miliony dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące 55/100). Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia zapłaty całości zobowiązań z tytułu Kredytu inwestycyjnego , nie później jednak niż do dnia 31.07.2018r.

W dniu 23.07.2012 r. Emitent otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 16.07.2012 r. o wpisie do rejestru zastawów - zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym spółki Artur Sp. z o.o., w 100% zależnej od Emitenta.

Zgodnie z powyższym postanowieniem Sądu, zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym spółce Artur został wpisany do rejestru zastawów w dniu 16.07.2012 r. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 21/2012.

W dniu 30.07.2012 r. Emitent otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 18.07.2012 r. o wpisie do rejestru zastawów - zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa w Artur Sp. z o.o, spółce w 100% zależnej od Emitenta. Zgodnie z powyższym postanowieniem Sądu, zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa w spółce Artur został wpisany do rejestru zastawów w dniu 23.07.2012 r. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 22/2012.

W dniu 10 października 2012r Rada Nadzorcza Z.P.C. „Mieszko” SA działając na podstawie § 8 ust. 2 Statutu Spółki oraz art. 368 § 4 oraz ar. 369§1 k.s.h, powołała na kolejne kadencje Prezesa Zarządu - Pana Marka Malinowskiego, Członka Zarządu – Pana Gerarda Prasek, Członka Zarządu – Pana Tomasza Ciemalę. Uchwały weszły w życie z dniem podjęcia.

II. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność emitenta; omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Spółki.

W 2012 roku Z.P.C. Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 359.386 tys. złotych, tj. na poziomie ponad 14 % wyższym niż w roku poprzednim. Marża brutto na sprzedaży w tym okresie ukształtowała się na poziomie 101.950 tys. zł i była wyższa o 0,8 mln zł niż w poprzednim roku . Dynamika marży brutto wyniosła blisko 0,8%.

Wartość procentowa marży brutto w 2012 roku w rachunku jednostkowym wyniosła 28,4% podczas gdy rok wcześniej ukształtowała się na poziomie 32,1 %. Zasadniczy negatywny wpływ na obniżenie się poziomu marży na sprzedaży w zakończonym 2012 roku, w porównaniu do roku ubiegłego, miały utrzymujące się na wysokich poziomach ceny podstawowych surowców, stosowanych w procesie produkcyjnym, przede wszystkim cukru ale także kuwertur czekoladowych, tłuszczu, mąki oraz syropu glukozowego. Drugim istotnym czynnikiem, oprócz wyższych cen surowców, powodującym obniżenie marży brutto była realizacja sprzedaży wyrobów, produkowanych na potrzeby spółek z Grupy Kapitałowej, po cenach transferowych.

Mając na uwadze czynniki zewnętrzne, wpływające negatywnie na marżę brutto spółka w sposób ciągły prowadzi szereg działań prowadzących do poprawy rentowności działalności podstawowej. Do najważniejszych należy zaliczyć: analizę cen i kosztu wytworzenia wyrobów z wybranych grup produktowych, szczególnie wrażliwych na bardzo wysokie ceny podstawowych surowców, rozszerzanie i optymalizacja dystrybucji, kontynuacja programu automatyzacji produkcji i poprawienia wydajności pracy.

W 2012 roku udział kosztów sprzedaży w przychodach ze sprzedaży produktów spadł z poziomu 19,8% wartości przychodów ze sprzedaży do poziomu 17,6 %. Koszty ogólnozakładowe były niższe niż w 2011 roku o blisko 2,6 mln zł. W efekcie tego w 2012 rok spółka Mieszko osiągnęła wynik na działalności operacyjnej na poziomie 20.016 tys. złotych, o ponad 6 % wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wyższe koszty finansowe w 2012 r., w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, związane z wyższymi rynkowymi stopami procentowymi oraz naliczaniem odsetek od obligacji zamiennych na akcje przez cały rok 2012 r. (w roku 2011 odsetki naliczane były od połowy miesiąca marca) oraz brak jednorazowych przychodów finansowych, które miały pozytywny wpływ w kwocie 1,9 mln zł na wynik brutto ubiegłego roku, spowodowały osiągnięcie wyniku brutto w wysokości 5,2 mln zł, o połowę niższego niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Takie same czynniki spowodowały niższy niż w roku ubiegłym wynik netto, który w 2012 roku ukształtował się na poziomie 3,9 mln zł.

Udziały Mieszko w kategorii pralin w 2012 roku wynosiły 5,2% i były wyższe od udziałów zanotowanych w 2011 roku o 0,2 p.p. W 2012 roku Mieszko umocnił pozycję w strategicznym segmencie produktów upominkowych – dynamika sprzedaży była wyższa od dynamiki rynku oraz liderów i pozwoliła na zwiększenie udziałów. W 2012 roku udziały Mieszko w segmencie produktów upominkowych wyniosły 5,0% i były wyższe od notowanych przed rokiem o 0,2 p.p. (udziały wartościowe, 2012 = MAT DJ 2013 okres od lutego 2012 do stycznia 2013, 2011 = MAT DJ 2012 okres od lutego 2011 do stycznia 2012, dane Mieszko za Nielsen). Dobre wyniki wypracowały zarówno czołowe brandy z portfela (Amoretta) jak i nowości produktowe, między innymi wprowadzona do oferty w 2011 linia Trufle Francuskie.

W 2012 portfel pralin Mieszko uzupełniła nowa linia w ramach brandu Cherrissimo – wiśnie w likierze w białej czekoladzie. Brand Cherrissimo należy do czołowych marek w portfelu spółki. Uzupełnienie brandu o innowacyjny produkt pozwoli na zwiększenie przewagi konkurencyjnej i udziałów rynkowych marki.

Udziały rynkowe Mieszko w kategorii cukierków w 2012 roku wynosiły 3,4% i były niższe od notowanych przed rokiem o 0,2 p.p. O spadku zadecydowały słabsze wyniki w segmencie żelków. W 2012 roku zanotowano rozwój sprzedaży i umocnienie pozycji rynkowej w strategicznej grupie cukierków twardych. Odświeżenie grafiki opakowań produktów kierowanych do tego segmentu, połączone z działaniami rozszerzającymi dystrybucję przyniosło rezultaty w postaci wzrostu udziałów z 5,6% w 2011 roku do 6,7% w 2012 (udziały wartościowe, 2012 = MAT DJ 2013 okres od lutego 2012 do stycznia 2013, 2011 = MAT DJ 2012 okres od lutego 2011 do stycznia 2012, dane Mieszko za Nielsen).

W 2012 roku na rynek wprowadzono dwa nowe produkty pod marką dziecięcą Zozole – żelki Dynamite oraz pianki Sponge. Nowości produktowe wykazują dużą dynamikę sprzedaży i zostały dobrze przyjęte na rynku.

W roku 2012 kontynuowano przebudowę portfela produktowego Artur, celem projektu było dopasowanie portfela do oczekiwań konsumentów. Działania obejmowały opracowanie nowych konceptów produktowych, zmiany na poziomie receptury produktów funkcjonujących i ich opakowań, a także redukcję wybranych SKU z portfela produktowego. W 2012 roku na rynku wypieków słodkich pojawiły się nowości produktowe z linii ciastek gościnnych (Gracje, Twins), linia ciastek codziennych (Adwokatki, Delikatki, Palusie) oraz nowa linia Junior skierowana do dzieci. Portfel w grupie wypieków słonych uzupełniono o krakersy kanapkowe pod marką Artur Kickers. Marka Kickers ma umocnić pozycję rynkową Artur w segmencie krakersów. Aktualne udziały Artur w segmencie wynoszą 10,1% i są wyższe od notowanych przed rokiem o 3 p.p. (udziały wartościowe, 2012 = MAT DJ 2013 okres od lutego 2012 do stycznia 2013, 2011 = MAT DJ 2012 okres od lutego 2011 do stycznia 2012, dane Mieszko za Nielsen).

Przebudowa portfela produktowego Artur połączona była z programem budowy dostępności produktów Artur, obejmującym zarówno kanał tradycyjny jak i nowoczesny.

Akwizycja spółki Artur dała możliwość na wykorzystanie brandu Artur jako marki w segmencie wypieków słodkich i słonych, w tym także wafli - w 2012 roku spółka wprowadziła na rynek wafle w czekoladzie pod marką Artur Marco Polo.

III. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników ryzyka i zagrożeń istotnych dla rozwoju Z.P.C. Mieszko S.A.

CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

Sytuacja makroekonomiczna kraju

Koniunktura w branży wyrobów cukierniczych pozostaje w korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Dynamika przychodów Emitenta jest częściowo uzależniona od wzrostu polskiego PKB, a w szczególności od stopnia zamożności polskiego społeczeństwa. Zmiany sytuacji gospodarczej w Polsce, w tym procesu bogacenia

się krajowych konsumentów oraz nasilenie/osłabienie procesów inflacyjnych będą wpływać na dalszy rozwój przedsiębiorstwa.

Polski system podatkowy

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Ponadto wiele z obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Ich interpretacje ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite.

Konkurencja obecna na rynku

Spółka działa na rynku wyrobów cukierniczych charakteryzującym się wysokim poziomem konkurencyjności. W ostatnich latach w branży producentów słodczych dochodziło do fuzji i przejęć, głównie poprzez przejmowanie polskich producentów przez zachodnie koncerny. Obecnie rynek zdominowany jest przez kilka znaczących firm z kapitałem zagranicznym a polscy producenci kontrolują około 20%-25% rynku słodczych.

Dystrybucja słodczych

Czynnikiem związanym z dystrybucją produktów jest zmniejszenie udziałów hurtowych firm dystrybucyjnych w wyniku ekspansji zachodnich sieci handlowych. Równolegle oczekuje się, iż perspektywnym kanałem dystrybucji słodczych będą sieci sklepów wielko-powierzchniowych. W kontekście faktu, iż znaczna część sprzedaży realizowana jest przez Spółkę poprzez kanał hurtowy, malejące znaczenie tego kanału może mieć istotny wpływ na rozwój Spółki w przyszłości.

Potencjał wzrostu krajowego rynku słodczych

Do głównych czynników charakteryzujących trendy w konsumpcji wyrobów cukierniczych w Polsce należy zaliczyć:

Spożycie w Polsce jest prawie dwukrotnie mniejsze od spożycia w krajach zachodnioeuropejskich;

Innowacje produktowe odgrywają coraz ważniejszą rolę we wzroście rynku słodczych

Rośnie znaczenie marek prywatnych w kanale nowoczesnym (w niektórych kategoriach dochodząc do 40% udziałów rynkowych)

Znaczenia nabierają produkty funkcjonalne, oferujące dodatkowe korzyści (zdrowotne, niższa kaloryczność)

Specyficzny gust polskich konsumentów – preferowanie smaków naturalnych, bez dodatków konserwantów.

Pozycja rynkowa Z.P.C. MIESZKO S.A.

Na polskim rynku cukierniczym działa około 350 podmiotów, z czego około 100-120 firm zatrudnia powyżej 50 osób.

W ostatnich latach doszło do kilku znaczących zmian na rynku. Jutrzenka przejęła od Nestle markę Goplana, jedną z najważniejszych marek w segmencie czekoladowym w Polsce, która jednak przez ostatnie lata została poważnie zaniedbana przez Nestle. Podmiot związany z Jutrzenką zakupił również firmę Kaliszanka, znaną z marki wafelków Grześki. Docelowo ma powstać polska grupa słodczych z markami: Jutrzenka, Goplana, Kaliszanka i udziałami rynkowymi na poziomie kilkunastu procent. Wedel został przejęty przez japońską firmę Lotte.

Rynek zdominowany jest przez kilku znaczących producentów, wśród których Emitent znalazł swoją pozycję jako ekspert od nadzienia oraz producent cukierków, głównie dla dzieci.

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

Dynamicznie rozwijający się eksport

Spółka od kilku lat aktywnie penetruje zarówno rynki zachodnie jak i rynki Bliskiego Wschodu, jako bezpieczniejsze i bardziej rentowne. Kraje z którymi Mieszko nawiązało współpracę to między innymi: Zjednoczone Emiraty Arabskie, USA, Izrael, Niemcy, Szwecja, Czechy, Węgry. Równolegle Spółka sukcesywnie odbudowuje swoją pozycję na rynku wschodnim. Spółka planuje dalszy ekspansywny wzrost udziału sprzedaży eksportowej w przychodach ze sprzedaży. Celem do którego dąży Spółka jest osiągnięcie stałego poziomu około 35% udziału w sprzedaży.

Zmiany prawne w związku z zatrudnianiem i rehabilitacją osób niepełnosprawnych.

Z.P.C. Mieszko S.A. jako Zakład Pracy Chronionej funkcjonuje na rynku pracy osób niepełnosprawnych od 04 listopada 1996 roku, przy czym poprzednik prawny Spółki – Z.P.C. Mieszko Sp. z o.o. uzyskał taki status na podstawie decyzji z 01 sierpnia 1993 r. Posiadanie tego statusu wiąże się, przede wszystkim, z otrzymywaniem określonych dotacji z budżetu państwa. Utrzymanie statusu Zakładu Pracy Chronionej zależy od spełniania przez Spółkę przesłanek określonych w Ustawie o rehabilitacji zawodowej i społecznej.

IV. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Na dzień publikacji raportu nie toczą się postępowania, których wartość sporu przekracza 10% kapitałów własnych Z.P.C. Mieszko S.A.

V. Informacje o podstawowych produktach, towarach.

Karmelki – grupa ta dzieli się na karmelki wylwane i karmelki formowane. Karmelki formowane, z kolei dzielą się na: twarde i nadziewane (nadzieniem likworowym, proszkiem musującym). Wyroby w tej grupie oferowane są w postaci: torebek, luzu, lizaków i dropsów w odmianach cukrowych i bezcukrowych. Głównymi brandami tej grupy są „Zozole”, „Frutis”, „Kukułki” i „Kapitańskie”. Brand Zozole obejmuje także dropsy, lizaki, żelki, oraz gumy rozpuszczalne.

Wyroby czekoladowe – grupa ta obejmuje szeroki asortyment czekoladek nadziewanych. Podstawowy podział produktów tej grupy jest następujący - produkty upominkowe: zestawy czekoladek nadziewanych w różnych smakach pakowanych w bombonierki, puszkki, pudełka upominkowe, wiśnie w czekoladzie: czekoladki z wiśnią w likierze dostępne w bombonierkach, pudełkach a także w sprzedaży na wagę, produkty ekstrudowane: wyroby oblane czekoladą takie jak michałki, trufle, marcepan, dostępne w pudełkach, torebkach a także w sprzedaży na wagę. Kolejną grupę stanowią mieszanki czekoladek nadziewanych dostępne w torebkach i sprzedaży na wagę a także pianki i galaretki w czekoladzie, dostępne w pudełkach, torebkach oraz w sprzedaży na wagę. Główne brandy w tej grupie produktów czekoladowych to Chocolorro, A'madorro, Amoretta (produkty upominkowe), Cherrissimo (wiśnie w likierze) oraz Michaszki (czekoladki ekstrudowane).

Wafle- grupę tę stanowią wafle w czekoladzie jak również nieoblane w trzech smakach: orzechowym, czekoladowym oraz śmietankowym. Wyroby te konfekcjonowane są w kilku wariantach wagowych oraz w postaci batoników. Główne Brand własny tej grupy to wafle „Criks”. Znaczący udział w powyższej grupie stanowią wafle sprzedawane pod marką własną sieci handlowych.

Ciastka – które można podzielić na siedem grup – krakersy dostępne w 3 wariantach smakowych; kolorowe – ciastka z różnymi dodatkami; galaretką, nadzieniem owocowym; markizy – dwa kruche ciastka przełożone kremem; herbatniki – do grupy tej należą suche ciastka laminowane, kruche – grupa kruchych ciastek o różnych kształtach, smakach; pierniki oraz biszkopty

Pozostałe wyroby cukiernicze - w skład tej grupy wchodzi głównie pomadki, chałwa, pierniki i sugusy. Głównym brandem tej grupy produktowej jest krówka kremówka sprzedawana zarówno pod marką Z.P.C. Mieszko S.A. jak i pod marką własną dystrybutorów.

Inne – obejmuje wszystko poza podstawową działalnością grupy, czyli sprzedażą wyrobów cukierniczych. Przede wszystkim sprzedaż usług oraz pozostałych materiałów.

Struktura sprzedaży w 2012 r. w porównaniu do 2011r.
w ujęciu ilościowym (tony)

Wyszczególnienie	2012	Udział procentowy	2011	Udział procentowy	Dynamika 2012/2011
Karmelki	5 816	21,2%	5 626	24,3%	3,4%
Wyroby czekoladowe	9 612	35,1%	8 322	36,0%	15,5%
Wafle	5 042	18,4%	5 407	23,4%	-6,8%
Ciastka	4 923	18,0%	1 279	5,5%	284,9%
Pozostałe wyroby cukiernicze	1 984	7,2%	2 479	10,7%	-20,0%
Inne	-	-	-	-	-
Razem	27 377	100%	23 114	100%	18%

w ujęciu wartościowym (tys. zł.)

Wyszczególnienie	2012	Udział procentowy	2011	Udział procentowy	Dynamika 2012/2011
Karmelki	56 997	15,9%	53 672	17,1%	6,2%
Wyroby czekoladowe	184 156	51,2%	171 283	54,4%	7,5%
Wafle	49 872	13,9%	49 426	15,7%	0,9%
Ciastka	37 201	10,4%	10 511	3,3%	253,9%
Pozostałe wyroby cukiernicze	19 261	5,4%	24 369	7,8%	-21,0%
Inne	11 899	3,3%	5 468	1,7%	117,6%
Razem	359 386	100%	314 729	100%	14%

VI. Informacje o rynkach zbytu wyrobów i towarów Spółki

Głównymi odbiorcami w Polsce są sieci sklepów wielkopowierzchniowych, poprzez które realizowane jest 36,6 % obrotu. Sprzedaż do sieci sklepów wielkopowierzchniowych waha się w zależności od sezonu, natomiast stale notuje się tendencję wzrostową. Wzrost znaczenia marki Spółki poparty działaniami handlowymi spowodował, iż obecnie wyroby Spółki sprzedawane są w sieciach m. in.: Carrefour, Biedronka, Tesco, Real, Lidl, Kaufland, Makro Cash and Carry, Auchan.

Udział hurtowni stanowi obecnie 25,1%. Uzyskanie mocnej pozycji na rynku krajowym wymagało utworzenia silnego i dynamicznego działu sprzedaży. Spółka zbudowała terenową sieć dystrybucji złożoną z przedstawicieli handlowych. Głównym zadaniem przedstawicieli handlowych jest praca w punktach sprzedaży detalicznej (zbieranie zamówień, organizacja akcji promocyjnych).

Spółka prowadzi politykę pro-eksportową, mającą na celu ustabilizowanie pozycji na rynkach zagranicznych, udział eksportu w 2012 r. wyniósł 38,3 %. Dokonana przez Z.P.C. Mieszko S.A. akwizycja spółki TB Investicija, a pośrednio litewskiego producenta słodczy Vilniaus Pergale zaowocowała znacznym wzrostem sprzedaży wyrobów Z.P.C. Mieszko do krajów nadbałtyckich. Podejmowane są nieustanne kroki prowadzące do pozyskiwania coraz to nowych rynków. Spółka corocznie uczestniczy w międzynarodowych targach słodczy (Niemcy, USA, Rosja). Znaczna część produktów eksportowych to tzw. produkty pod prywatną marką, które pozwalają na wykorzystanie wolnych mocy produkcyjnych.

Główne kierunki eksportu to kraje Unii Europejskiej, USA, Rosja.

Wyszczególnienie	2012	Udział procentowy	2011	Udział procentowy	Dynamika 2012/2011
Przychody ze sprzedaży	359 386	100,0%	314 729	100,0%	14,2%
Hurtownie i inne	90 177	25,1%	96 645	30,7%	-6,7%
Sieci	131 460	36,6%	107 884	34,3%	21,9%
Export	137 749	38,3%	110 200	35,0%	25,0%

Głównymi surowcami do produkcji są kuwertura, cukier, syrop, mąka, tłuszcze i mleko. Spółka zaopatruje się w te surowce prawie wyłącznie na rynku polskim. Opakowania w zależności od rodzaju dostarczają producenci krajowi, jak również producenci z innych krajów europejskich.

Sprzedaż Z.P.C. Mieszko S.A. do firmy Carrefour Polska sp. z o.o. w 2011 roku przekroczyła wartość 10% przychodów ze sprzedaży Spółki. Udział sprzedaży do tego kontrahenta nie przekracza 15 % przychodów ze sprzedaży Spółki. Spółka Z.P.C. Mieszko S.A. nie jest powiązana ze spółką Carrefour Polska Sp. z o.o.

Zakupy od żadnego podmiotu w 2012 roku nie przekroczyły 10 % przychodów ze sprzedaży Z.P.C. Mieszko S.A.

VII. Informacje o zawartych znaczących umowach i umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.

Znaczące umowy zawarte przez Z.P.C. Mieszko S.A. oraz umowy pomiędzy akcjonariuszami zostały przedstawione w punkcie I niniejszego sprawozdania.

VIII. Powiązania organizacyjne i kapitałowe Z.P.C. MIESZKO S.A.

W skład Grupy Kapitałowej Z.P.C. MIESZKO S.A. wchodzi następujące Spółki:

- a) MIESZKO Bis Sp. z o.o. Agencja Pracy Tymczasowej zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz MIESZKO S.A. polegające na odpłatnym kierowaniu swoich pracowników lub zleceniobiorców do wykonywania określonych czynności w miejscu wskazanym przez "Mieszko" S.A. i na jego rzecz oraz do przyjmowania i prowadzenia szkolenia w celu przyuczenia do zawodu uczniów szkół zawodowych na potrzeby "Mieszko" S.A. zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- b) MIESZKO Distribution Sp. z o.o. zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz Z.P.C. Mieszko S.A. usługi outsourcingowe w zakresie sprzedaży krajowej i eksportowej.
- c) MIESZKO Services Sp. z o.o. zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz Z.P.C. Mieszko S.A. usługi outsourcingowe w zakresie
 - ✓ funkcji personalnej,
 - ✓ funkcji marketingowej,
 - ✓ funkcji finansowo – księgowej,
 - ✓ funkcji IT,
 - ✓ funkcji operacyjnej,
 - ✓ funkcji technologicznej,
 - ✓ funkcji prawnej,
 - ✓ funkcji kancelaryjnej,
 - ✓ funkcji bhp, oc i przeciwpożarowej.
- d) TB INVESTICIJA zależna w 100% od Z.P.C. Mieszko S.A. - przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie własnym portfelem inwestycyjnym
- e) VILNIAUS PERGALĖ AB zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija) - przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów cukierniczych
- f) LATAKO PROJEKTAS UAB zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija) - przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie nieruchomościami inwestycyjnymi.
- g) STIRNU PROJEKTAS zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija) - przedmiotem działalności Spółki są usługi zarządzania nieruchomościami Grupy Kapitałowej TB Investicija.
- h) PERGALE TS zależna w 78,34 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija) - przedmiotem działalności Spółki są usługi naprawy i utrzymania ruchu maszyn, urządzeń oraz nieruchomości Grupy Kapitałowej TB Investicija.
- i) ARTUR sp. z o.o. zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. - przedmiotem działalności spółki jest produkcja ciastek o przedłużonym terminie przydatności do spożycia.

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA Jednostki Dominującej, stan na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	% głosów	Liczba akcji Liczba głosów	Wartość nominalna akcji
Bisantio Investment Limited Z siedzibą w Limassol Nikozja	65,9 %	26 930 694	26 930 694 zł
Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych	5,0%	2.062.658	2.062.658 zł

BISANTIO jest podmiotem zależnym od BASANTO, który posiada 39 851 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BISANTIO.

BASANTO jest w 100 % podmiotem zależnym od spółki UAB „EVA GRUPE” z siedzibą w Wilnie, Litwa, który posiada 1 000 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BASANTO.

IX. Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi.

Z.P.C. MIESZKO S.A. nie zawarło w roku 2012 transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

X. Zaciągnięte kredyty, umowy pożyczki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zadłużenie Spółki z tytułu umów kredytowych wyniosło 85.745 tysięcy złotych.

Zobowiązania długoterminowe: 14.018 tysięcy złotych

Zobowiązania krótkoterminowe: 71.727 tysięcy złotych

Specyfikacja zaciągniętych kredytów:

I. Umowa nr 208000111-I-KOL-25/2002/CK o linię wielocelową, wielowalutową z dnia 31.10.2002 zawarta pomiędzy Bankiem PEKAO S.A. III Mazowieckie Centrum Korporacyjne w Warszawie; Centrum Korporacyjne w Radomiu a Z.P.C. Mieszko S.A. wraz z Aneksem nr 1 z 07.11.2002, Aneksem nr 2 z 25.08.2003, Aneksem nr 3 z 30.10.2003, Aneksem nr 4 z 09.09.2004, Aneksem nr 5 z 17.03.2005, Aneksem nr 6 z 22.04.2005, Aneksem nr 7 z 24.05.2005, Aneksem nr 8 z 15.11.2005, Aneksem nr 9 z 28.02.2006, Aneksem nr 10 z 23.05.2006, Aneksem nr 11 z 11.12.2006; Aneksem nr 12 z dnia 26.02.2007; Aneksem nr 13 z dnia 26.07.2007; Aneksem nr 14 z dnia 31.08.2007; Aneksem nr 15 z dnia 26.06.2008; Aneksem nr 16 z dnia 30.04.2010; Aneksem nr 17 z dnia 20.05.2010; Aneksem nr 18 z dnia 20.07.2010; Aneksem nr 19 z dnia 08.12.2010; Aneksem nr 20 z dnia 02.08.2011; Aneksem 21 z dnia 26.04.2012; Aneksem 22 z dnia 31.05.2012; Aneksem 23 z 29.06.2012; Aneksem 24 z 18.07.2012

Limit kredytowy do kwoty 37.000 tysięcy złotych, termin spłaty 30.11.2013 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku

Zadłużenie na 31.12.2012: 31.012 tysięcy zł.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Z.P.C. Mieszko S.A. dodatkowo wykorzystał limit kredytowy w kwocie 6.930 tys. zł.

Zabezpieczenie:

1) hipoteki zwykłe i kaucyjne wraz z cesją praw z polisy; 2) zastawy rejestrowe na środkach trwałych - maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy; 3) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową; 4) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym 5) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji;;

II. Umowa nr 889r2006001000971/00 o 1-5 letni kredyt złotowy w rachunku bankowym z 20.06.2006 zawarta pomiędzy ING Bankiem Śląskim S.A. a Z.P.C. Mieszko .S.A. wraz z Aneksem nr 1 z dnia 20.02.2007; Aneksem nr 2 z dnia 18.07.2007; Aneksem nr 3 z dnia 26.09.2007; Aneksem nr 4 z dnia 26.06.2008; Aneksem Nr 5 z dnia 12.07.2010; Aneksem Nr 6 z dnia 28.12.2010; Aneksem Nr 7 z dnia 20.12.2011; Aneksem Nr 8 z dnia 23.10.2012; Aneksem Nr 9 z dnia 28.12..2012

Limit kredytowy do kwoty 40.000 tysięcy złotych, termin spłaty 30.07.2013 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 31.12.2012: 39.157 tysięcy zł.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku Z.P.C. Mieszko S.A. dodatkowo wykorzystał limit kredytowy w kwocie 778 tys. zł.

Zabezpieczenie:

1) weksel in blanco wraz z deklaracją; 2) hipoteki kaucyjne wraz z cesją praw z polisy; 3) zastawy rejestrowe na środkach trwałych - maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy; 4) zastaw rejestrowy na zapasach (surowce i opakowania, produkcja w toku, wyroby gotowe, towary) wraz z cesją praw z polisy; 5) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym

III. Umowa kredytu do kwoty 40.000 tys. zł. z 4 lipca 2011 zawarta pomiędzy Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie a Z.P.C. Mieszko SA oraz Artur Sp. z o.o. z wraz z Aneksem nr 1 z 04.07.2012

Limit kredytowy do kwoty 36.726 tysięcy złotych;

Termin spłaty 31.12.2016.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M powiększony o marżę banku.
Zadłużenie na 31.12.2012: Z.P.C. Mieszko SA 15.576 tysięcy zł.

Zabezpieczenie:

- 1) hipoteka umowna łączna na nieruchomościach Z.P.C. Mieszko S.A.
- 2) zastaw rejestrowy o pierwszej kolejności zaspokojenia, na niektórych składnikach majątkowych Mieszko;
- 3) przelew na zabezpieczenie wierzytelności Z.P.C. Mieszko S.A. z tytułu umów ubezpieczenia zawartych przez Mieszko dotyczących nieruchomości stanowiących własność Spółki, o których mowa w podpunkcie 1) powyżej oraz składników majątkowych będących przedmiotem zastawu rejestrowego;
- 4) zastaw rejestrowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w Artur Sp. z o.o.
- 5) zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w Artur Sp. z o.o.
- 6) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Mieszko
- 7) oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Mieszko

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku zobowiązanie Z.P.C. Mieszko S.A. z tytułu kredytu zmniejszyło się o 1.774 tys. zł.

IV. Umowa kredytu obrotowego z Bankiem PEKAO S.A.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku Z.P.C. Mieszko S.A. całkowicie spłaciło zobowiązanie w kwocie 2.500 tys. zł z tytułu kredytu obrotowego. Na dzień 31 grudnia 2012 Spółka nie posiada zobowiązania z tytułu tego kredytu.

V. Umowa wykupu wierzytelności 675/2011/000105113/00 z 06.12.2011 zawarta z ING Bankiem Śląskim

S.A. wraz z Aneksem nr 1 z dnia 20.12.2011; Aneksem nr 2 z dnia 21.05.2012; Aneksem nr 3 z dnia 29.06.2012; Aneksem nr 4 z dnia 25.07.2012.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku Z.P.C. Mieszko S.A. całkowicie spłaciło zobowiązanie w kwocie 4.036 tys. zł z tytułu umowy wykupu wierzytelności. Na dzień 31 grudnia 2012 Spółka nie posiada zobowiązania z tytułu tej umowy.

Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu umów pożyczki.

XI. Informacja o udzielonych i otrzymanych pożyczkach i poręczeniach z uwzględnieniem terminu ich wymagalności.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie jest stroną umowy pożyczki. W roku 2012 Z.P.C. Mieszko S.A. nie udzielały pożyczek.

Jednostka dominująca Z.P.C. Mieszko SA udzieliła Spółkom zależnym Mieszko Services i Distribution poręczenia wykonania zobowiązań z tytułu umowy leasingu floty samochodowej. Kwota poręczenia wynosi 1.400 tys. PLN. Z tytułu udzielenia poręczenia Spółka otrzymała w roku zakończonym 31 grudnia 2012 wynagrodzenie w kwocie 34 tys. PLN

W dniu 4 lipca 2011 roku Z.P.C. Mieszko S.A. zawarł umowę o przystąpieniu do długu, polegającego na zobowiązaniu Artur wobec Banku, z tytułu udzielenia kredytu. Kwota kredytu na dzień 31 grudnia 2012 wynosi 17.454 tys. PLN. Na podstawie umowy o przystąpieniu do długu Z.P.C. Mieszko S.A. bezwarunkowo i nieodwołalnie przyjął, jako współdłużnik solidarny odpowiedzialność za wykonanie wszelkich obecnych i przyszłych zobowiązań Artur, wynikających z Umowy Kredytu w odniesieniu do kwoty kredytu, w szczególności zobowiązanie do spłaty na rzecz Banku kwoty kredytu wraz z odsetkami, opłatami, prowizjami, kosztami oraz wszelkimi innymi kwotami należnymi Bankowi, na co Bank wyraził zgodę. Kredyt udzielony Artur będzie spłacany w 20 kwartalnych ratach począwszy od dnia 31 marca 2012 roku.

Na mocy niniejszej umowy Spółka Artur przystąpił do długu Z.P.C. Mieszko S.A.

W dniu 18 lipca 2012 roku ARTUR przystąpił do umowy o linię wielocelową wielowalutową pomiędzy Z.P.C. Mieszko S.A. a PEKAO SA., na mocy której Artur staje się dłużnikiem solidarnym wraz z Mieszko SA wobec Banku. Artur przyjmuje jako współdłużnik solidarny odpowiedzialność za wykonanie wszelkich obecnych i przyszłych zobowiązań Mieszko wobec Banku z tytułu udzielonego kredytu.

W dniu 20 lipca 2012r. pomiędzy Bankiem oraz AB Vilniaus Pergale została zawarta umowa poręczenia cywilnego wg prawa polskiego, na podstawie której VP poręczył za zobowiązania Mieszko wobec Banku z tytułu Umowy Kredytu (włączając należność główną, odsetki, odsetki karne i inne opłaty i koszty) do maksymalnej kwoty poręczenia w wysokości 10.500.000 zł (słownie : dziesięć milionów pięćset tysięcy złotych). Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia zapłaty całości zobowiązań z tytułu Umowy Kredytu, nie później jednak niż do dnia 30.11.2015r.

XII. Emisja papierów wartościowych w okresie objętym raportem.

W 2012 roku Z.P.C. Mieszko S.A. nie emitował papierów wartościowych.

XIII. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami.

Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych za rok 2012.XIV. Ocena zarządzania zasobami finansowymi. Charakterystyka aktywów i pasywów

Analiza wskaźnikowa.

	Wskaźniki płynności	2012	2011
Wskaźnik bieżący	Aktywa obrotowe /Zobowiązania krótkoterminowe	0,94	1,28
Wskaźnik szybki	(Aktywa obrotowe-Zapasy) /Zobowiązania krótkoterminowe	0,76	1,02
Kapitał obrotowy netto	Aktywa obrotowe – Zobowiązania krótkoterminowe	-8 757	28 779
	Wskaźniki Zyskowności		
Zyskowność operacyjna	Zysk operacyjny /Przychody ze sprzedaży	5,6%	6,0%
Zyskowność brutto	Zysk brutto /Przychody ze sprzedaży	1,4%	3,2%
Zyskowność netto	Zysk netto /Przychody ze sprzedaży	1,1%	2,5%
Stopa zwrotu (ROA)	Zysk netto /Aktywa	0,9%	1,9%
Stopa zwrotu kapitału własnego	Zysk netto /Kapitał Własny	2,9%	6,0%
	Wskaźniki zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem / Aktywa	68,1%	67,9%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	Zobowiązania długoterminowe/ Aktywa	33,2%	43,1%
Wskaźnik dług /kapitał własny	Zobowiązania ogółem / kapitały własne	213,0%	212,0%

W 2012 roku obniżyły się wskaźniki płynności określające zdolność Z.P.C. Mieszko S.A. do terminowej spłaty zobowiązań. Nie wskazuje to jednak na problemy płynnościowe Spółki, gdyż spadek wskaźników płynności w znacznej mierze wynika ze znacznego wzrostu bieżącej części kredytów i pożyczek względem roku poprzedniego. Wynika to z faktu, iż oba kredyty, służące finansowaniu działalności operacyjnej Spółki zapadają w 2013 roku i zostały zakwalifikowane do zobowiązań krótkoterminowych.

Pod koniec 2012 roku wskaźnik zadłużenia ogółem ukształtował się na podobnym poziomie jak w roku 2011. Nastąpił spadek zadłużenia długoterminowego z powodu zmiany klasyfikacji jednego z kredytów.

Wskaźniki zyskowności brutto i netto za 2012 rok są niższe od wskaźników za rok 2011. Jest to związane z obniżeniem się wyników Spółki w stosunku do roku ubiegłego, którego przyczyn należy szukać w utrzymujących się od dłuższego czasu wysokich cenach podstawowych surowców produkcyjnych, jak i we wzroście kosztów finansowych. Rentowność zaangażowanego w działalność Spółki majątku ukształtowała się na koniec 2012 roku na poziomie 0,9%. Z każdej złotówki kapitału własnego Spółka wygenerowała ok. 0,03 zł zysku.

XV. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w okresie najbliższych dwunastu miesięcy Z.P.C. MIESZKO S.A. planuje ponieść nakłady inwestycyjne w rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 3.586 tysięcy złotych. Kwoty te będą przeznaczone głównie na modernizację maszyn produkcyjnych oraz posiadanych budynków i budowli.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Z.P.C. Mieszko nie podpisało umów dotyczących planowanych nakładów inwestycyjnych.

Inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe zostaną sfinansowane ze środków pozyskanych z działalności operacyjnej Spółki.

XVI. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięty wynik.

Czynniki i nietypowe zdarzenia zostały opisane w punkcie II niniejszego Sprawozdania Zarządu.

XVII. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników wpływających na wyniki finansowe w 2013 r.

Czynniki zewnętrzne istotne dla wyników finansowych spółki w 2013 roku.

- Wzrost cen głównych surowców
- Zmiany w strukturze handlu detalicznego, w tym wzrost udziałów dyskontów oraz rozwój marek prywatnych

Czynniki wewnętrzne istotne dla wyników spółki w 2013 roku.

- Rozwój portfela produktowego – wejście w nowe kategorie rynku
- Rozwój dystrybucji ważonej i numerycznej

Perspektywy rozwoju działalności w 2013 roku:

- budowa dystrybucji dla produktów z portfela ciastek
- optymalizacja portfela produktowego
- innowacyjność w zakresie produktów i komunikacji marketingowej
- elastyczność – umiejętność szybkiego i sprawnego reagowania na czynniki zewnętrzne
- poprawa zyskowności – dalsze doskonalenie procesów wewnętrznych i zewnętrznych

XVIII. Zmiany podstawowych zasad zarządzania przedsiębiorstwem.

W 2012 roku podstawowe zasady zarządzania przedsiębiorstwem nie uległy zmianie.

XIX. Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi.

Według stanu na dzień 31.12.2011 r. członkowie zarządu zatrudnieni są w Z.P.C. „Mieszko” S.A. na podstawie umów o pracę.

Na podstawie w/w umów członkom zarządu w przypadkach wskazanych w umowach przysługuje rekompensata pieniężna z tytułu rozwiązania umowy z danym członkiem zarządu, której wysokość jest uzależniona od umów zawartych z konkretnymi członkami zarządu:

- okres wypowiedzenia umowy wynosi 3 miesiące wraz ze zwolnieniem członka zarządu z obowiązku świadczenia pracy w okresie wypowiedzenia i odprawą w wysokości równowartości otrzymanego wynagrodzenia za okres 12 miesięcy bezpośrednio poprzedzających wypowiedzenie umowy (odprawa wypłacona jednorazowo w dacie rozwiązania umowy o pracę),

- okres wypowiedzenia umowy wynosi 3 miesiące, a w przypadku dokonania wypowiedzenia przez Spółkę, członkowi zarządu przysługiwać będzie dodatkowo 3-miesięczne wynagrodzenie brutto, płatne jednorazowo.

Ponadto członkowie zarządu mają zawarte ze spółką umowy o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy i zakończeniu okresu trwania umowy na okres 12-u miesięcy, na mocy których to umów spółka może wypłacać członkowi zarządu przez okres trwania zakazu konkurencji odszkodowanie, którego wysokość jest uzależniona od umowy zawartej z konkretnym członkiem zarządu:

- odszkodowanie miesięczne w wysokości 100% średniego miesięcznego wynagrodzenia, 50% średniego miesięcznego wynagrodzenia i 25% wynagrodzenia miesięcznego otrzymanego przez członka zarządu przed ustaniem stosunku pracy.

XX. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści osób zarządzających i nadzorujących wypłacone w 2012 roku.

Wynagrodzenie Zarządu

	Rok 2012
Marek Malinowski	1.060,1 tys. zł.
Tomasz Ciemala	545,0 tys. zł.
Gerard Prasek	508,9 tys. zł.
Razem wynagrodzenie Zarządu	2.114 tys. zł

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	Rok 2012
Tomas Mokrikas	24 tys. zł
Dariusz Nikolajuk	24 tys. zł
Daniel Książek	24 tys. zł
Marek Jakubczyk	24 tys. zł
Tomas Langatis	24 tys. zł
Rytis Jezepčikas	24 tys. zł
Razem wynagrodzenie Rady Nadzorczej	144 tys. zł

XXI. Liczba i wartość nominalna akcji Z.P.C. MIESZKO S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych posiadane przez osoby nadzorujące i zarządzające.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Z.P.C. Mieszko nie posiadają akcji Z.P.C. Mieszko lub udziałów w podmiotach powiązanych z Z.P.C. Mieszko S.A.

XXII. Umowy zmieniające strukturę akcjonariuszy.

Na dzień publikacji raportu Zarząd Z.P.C. MIESZKO S.A. nie posiada informacji o istnieniu umów, zmieniających strukturę akcjonariuszy.

XXIII. System kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie oferuje programów akcji pracowniczych.

XXIV. Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiada istotnych pozycji pozabilansowych.

XXV. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania.

Uchwałą Rady Nadzorczej nr 24/2011 z dnia 28.06.2011 roku na biegłego rewidenta spółki została powołana firma Ernst&Young Audit Sp. z o.o. Uchwała w tej sprawie została podjęta na podstawie wniosku komitetu audytu. Komitet audytu pozytywnie zarekomendował Radzie Nadzorczej powołanie firmy Ernst&Young Audit Sp. z o.o. na biegłego rewidenta spółki i zaakceptował zawarcie z nią umów na badanie i przegląd sprawozdań finansowych spółki za lata 2011 i 2012.

Umowa z firmą Ernst&Young Audit Sp. z o.o. została podpisana przez Z.P.C. Mieszko S.A. 23 sierpnia 2011 roku. Informacja o wynagrodzeniu firmy Ernst&Young Audit Sp. z o.o. została przedstawiona w nocy 43 sprawozdania finansowego Spółki.

**Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego
w spółce Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b
w roku 2012.**

I. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega spółka Z.P.C. „Mieszko” SA oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Zarząd Z.P.C. „Mieszko” SA oświadcza, iż spółka Z.P.C. „Mieszko” SA jako spółka giełdowa stosuje zasady ładu korporacyjnego określone w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” wprowadzonych uchwałą nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” zmienionych:

- uchwałą Nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2010
- uchwałą Nr 15/1282/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 sierpnia 2011 roku
- uchwałą Nr 20/1287/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 października 2011 r.
- uchwałą Nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 roku

za wyjątkiem zasad, o których mowa w pkt. II niniejszego oświadczenia. Tekst zasad jest publicznie dostępny na stronie internetowej: <http://corp-gov.gpw.pl/>.

Dobre Praktyki w zakresie objętym częściami II, III i IV stanowią reguły, dla których stosuje się, w ramach zasady „comply or explain”, mechanizm przekazywania przez spółkę rynkowi, jednoznacznej informacji o naruszeniu dobrej praktyki. Natomiast zasady określone w części pierwszej zbioru są zaleceniami, które nie podlegają w pełni takiemu mechanizmowi.

II. Wskazanie zakresu w jakim spółka Z.P.C. „Mieszko” SA odstąpiła od postanowień, o których mowa powyżej, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W 2012 roku spółka kontynuowała odstępowstwo w odniesieniu do zaleceń z części I zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w zakresie dotyczącym transmisji przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet i jego publikacja na stronie internetowej Spółki – nie były przez Spółkę stosowane. Spółka stoi bowiem na stanowisku, iż publikacja na giełdzie i na stronie internetowej spółki wszystkich uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie zapewnia szeroki dostęp do informacji i odpowiednią komunikację. Odstępowstwo dotyczyło również komunikacji dwustronnej przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w trakcie walnego zgromadzenia – wyjaśnienie przyczyn odstąpienia nastąpiło z przyczyn analogicznych jak podane poniżej.

W związku ze zmianą „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, w dniu 2 stycznia 2013, Spółka poinformowała o odstąpieniu od stosowania następujących Zasad:

- a) **część IV punkt 10 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW** *„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad (”)* oraz
- b) **część II punkt 1 ppunkt 9a „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW:** *„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa – zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo” (”).*

O planowanym odstępowstwie spółka zakomunikowała w trybie § 29 pkt. 3 Regulaminu Giełdy wskazując na planowane odstępowstwo od zasady zawartej w punkcie 10 w części IV oraz w konsekwencji od zasady zawartej w podpunkcie 9a punktu 1 w części II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW poprzez niewykorzystanie środków komunikacji elektronicznej celem transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz komunikacji dwustronnej akcjonariuszy, jak również w konsekwencji poprzez nieumieszczanie na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo.

Odstępstwo wynika również z treści statutu Spółki, która jest konsekwencją podejścia wypracowanego na podstawie przepisów prawa niekonstytuujących obowiązku w przedmiotowym zakresie.

Powinność wynikająca z punktu 10 części IV *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW* koresponduje z art. 406⁵ *Kodeksu spółek handlowych*. Zgodnie z jego treścią statut może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia. Przepis ten nie obliuguje jednak spółek do oferowania akcjonariuszom takiej formy walnego zgromadzenia.

Statut spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego Mieszko SA nie przewiduje transmisji obrad walnego zgromadzenia oraz możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Decyzja o zaniechaniu stosowania takiej możliwości została podjęta w oparciu o badanie struktury akcjonariatu, jego aktywności oraz możliwości wykonywania uprawnień właścicielskich pomimo braku wdrożenia systemu elektronicznego komunikowania się akcjonariuszy. Zdaniem Spółki, pomimo braku transmisji obrad walnego zgromadzenia oraz możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, prawa akcjonariuszy do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu są zabezpieczone. Wynika to z procedur przyjętych przy zwoływaniu posiedzeń walnego zgromadzenia.

Nadmienić należy, iż zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia wraz z porządkiem obrad i materiałami dotyczącymi zgromadzenia, w tym projekty uchwał podawane są do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego oraz umieszczane są na stronie internetowej Spółki, stąd każdy akcjonariusz może się z nimi zapoznać oraz podjąć decyzję co do uczestnictwa w posiedzeniu.

III. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz prawidłowości raportowania w ramach sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych raz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. System ten jest realizowany poprzez określenie kompetencji poszczególnych Członków Zarządu, a także poprzez przypisanie konkretnych obowiązków poszczególnym komórkom w strukturze organizacyjnej Spółki. Raportowanie odbywa się przy zachowaniu obowiązujących norm określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR), które na bieżąco są monitorowane w zakresie zmian mogących mieć wpływ na zakres raportowania.

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem w większości zautomatyzowanym i opartym na Księdze Głównej Z.P.C. „Mieszko” S.A. System ten jest wyposażony w automatyczne interfejsy.

Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Wszelkie zapisy wprowadzone do Księgi Głównej podlegają kontroli i uzgodnieniu z zapisami w dokumentach i Księgach Źródłowych.

Dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań finansowych Spółki przygotowywane są przez Dział Księgowości Z.P.C. „Mieszko” S.A. Osoby przygotowujące sprawozdania finansowe korzystają głównie z zapisów w Księdze Głównej. Dane prezentowane w sprawozdaniach finansowych uzgadniane są z zapisami w Księdze Głównej Spółki.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie poszczególnych elementów sprawozdania finansowego potwierdzają zgodność danych ze stanem faktycznym, oraz ich ujęcie w księgach.

Przygotowane Sprawozdanie jest formalnie zatwierdzane przez Głównego Księgowego Spółki. Sprawozdanie zatwierdzone przez Głównego Księgowego Z.P.C. „Mieszko” S.A. akceptuje Zarząd Spółki. Sprawozdanie finansowe jest weryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta, którego wybiera Walne Zgromadzenie Spółki. O wyborze biegłego rewidenta Spółka każdorazowo informuje w raporcie bieżącym, który jest również dostępny na stronie korporacyjnej. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego itp., które wyznaczają ogólne kierunki działalności Spółki.

IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W roku 2012 nastąpiły zmiany właścicielskie - Spółka BISANTIO INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Limassol, Cypr stała się większościowym akcjonariuszem Z.P.C. „Mieszko” S.A., o czym spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 4/2012 „Nabycie/Zbycie znacznego pakietu akcji Z.P.C. Mieszko S.A.” z dnia 17.02.2012r.

Zgodnie z listą akcjonariuszy na WZA Spółki, które odbyło się w dniu 5 czerwca 2012 r. akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% głosów na WZA Spółki był podmiot: Bisantio Investments Limited z siedzibą Arch Makariou III 284 Fortuna P.C. 3105 Limassol, który posiadał 26.930.694 (słownie: dwadzieścia sześć milionów dziewięćset trzydzieści tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt cztery) sztuk akcji na okaziciela oznaczonych w KDPW kodem PLMSZKO00010, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja, których emitentem jest Spółka Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie. Akcje te stanowiły 65,9 % kapitału akcyjnego Spółki i dają prawo do tylu samo procent głosów na WZA Spółki. Na WZA Spółki w dniu 05 czerwca 2012 roku akcje powyższe stanowiły 99,9 % głosów na WZA .

W dniu 24.05.2012r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. otrzymała informację od Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ulica Domaniewska 39, iż w wyniku nabycia w dniu 22 maja 2012 roku akcji Spółki łączny udział funduszy Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Noble Fund Opportunity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego oraz Noble Fund 2DB Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego zarządzanych przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Fundusze”) osiągnął 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Przed zmianą udziału Fundusze posiadały 2.036.658 akcji Spółki co stanowiło 4,98% kapitału zakładowego Spółki oraz posiadały 2.036.658 głosów z tych akcji, co stanowiło 4,98 % ogólnej liczby głosów. Fundusze aktualnie posiadają 2.062.658 akcji Spółki co stanowi 5,05% kapitału zakładowego Spółki oraz posiadają 2.062.658 głosów z tych akcji, co stanowi 5,05% ogólnej liczby głosów. Informacja wskazana została w *Raporcie Bieżącym nr 11/2012 Nabycie znacznego pakietu akcji Z.P.C. „Mieszko” S.A. z dnia 24 maja 2012 r.*

W dniu 16.04.2012r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. otrzymała informację od p. Vladasa Numavičius, obywatela litewskiego zamieszkałego na Litwie („Osoba kontrolująca”) o pośrednim nabyciu przez Osobę kontrolującą 26.930.694 akcji, reprezentujących 65,9% w kapitale zakładowym Mieszko z siedzibą w Warszawie, uprawniających do wykonywania 26.930.694 głosów, odpowiadających 65,9 % udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Mieszko. Osoba Kontrolująca na mocy decyzji Prezesa Polskiego Urzędu Konkurencji i Konsumentów z dnia 28.03.2012r. (decyzja nr DKK-24/2012) uzyskała zgodę na koncentrację polegającą na przejęciu kontroli nad UAB „EVA GRUPE” , spółką ustanowioną na podstawie przepisów prawa litewskiego z siedzibą w Wilnie, numer rejestru 125930610 (UAB „EVA GRUPE”) i w konsekwencji – na przejęciu kontroli nad Mieszko. Informacja w przedmiotowym zakresie zawarta została w *Raporcie Bieżącym nr 7/2012 Pośrednie nabycie akcji Z.P.C. „Mieszko” S.A. z dnia 17 kwietnia 2012.*

V. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Nie istnieją papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w Grupie Kapitałowej Z.P.C. MIESZKO S.A.

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych,

Nie istnieją żadne ograniczenia co do wykonywania prawa głosów z akcji Spółki Z.P.C. Mieszko S.A.

VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Statut Spółki nie zawiera takich ograniczeń.

VIII. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji,

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą Spółki.

Prezes Zarządu rekomenduje Radzie Nadzorczej powołanie i odwołanie Członków Zarządu. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Zarządu trwa 3 lata. Ponowne powołania tej samej osoby na Członka Zarządu są dopuszczalne. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji Członka Zarządu. Mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu. Mandat członka zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu zarządu.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę z wyjątkiem spraw zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych władz Spółki. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określa szczegółowo regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, zatwierdza go Rada Nadzorcza. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały Zarządu podejmowane są większością głosów, przy czym dla ważności uchwały niezbędny jest głos Prezesa Zarządu oddany za uchwałą. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: dwaj członkowie zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem. Prawo członka zarządu do reprezentowania spółki dotyczy wszystkich czynności sądowych i pozasądowych spółki. Prawa członka zarządu do reprezentowania spółki nie można ograniczyć ze skutkiem prawnym wobec osób trzecich.

Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony poprzez emisję nowych akcji lub podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji zgodnie z przepisami k.s.h. Statut Spółki nie zawiera zapisów upoważniających Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego na zasadach określonych w art. 444 k.s.h.

Wykup akcji

Zgodnie z par. 5.2 Statutu Spółki zmiana przedmiotu działalności spółki nie wymaga dokonania wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała o zmianie powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów, przy obecności osób reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego.

IX. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zgodnie z art. 430 §1 k.s.h. zmiana statutu Spółki wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany statutu jest podejmowana większością 3/4 oddanych głosów.

Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów. W tym przypadku, każda akcja ma jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń. Uchwała powinna być powzięta w drodze jawnego i imiennego głosowania oraz ogłoszona. Zgodnie ze Statutem Spółki zmiana przedmiotu działalności spółki nie wymaga dokonania wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała o zmianie powzięta będzie większością 2/3 głosów, przy obecności osób reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego.

Zmianę statutu Zarząd zgłasza do sądu rejestrowego. Zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie, z uwzględnieniem wyjątków przewidzianych w k.s.h.

Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia.

X. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

1. Opis sposób działania Walnego Zgromadzenia (zwane dalej WZ)

Walne Zgromadzenie Spółki działa zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki.

1.1 Opis działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie spółki w Warszawie lub w Raciborzu.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie (zwane dalej ZWZ) odbywa się corocznie w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. ZWZ zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać ZWZ, jeżeli Zarząd nie zwoła go w/w terminie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (zwane dalej NWZ) zwołuje się w przypadkach oznaczonych w kodeksie spółek handlowych lub Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje Zarządowi, Radzie Nadzorczej, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane oraz akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce.

Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Zgromadzenie z własnej inicjatywy lub na żądanie akcjonariusza/akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne zgromadzenie spółki Mieszko będącej spółką publiczną, zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać co najmniej informacje o których mowa w art. 402² ksh.

Zwołując Walne Zgromadzenie, Zarząd powinien uwzględnić to, aby obrady odbywały się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu.

Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki są uprawnieni do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu jeżeli po dniu ogłoszenia o zwołaniu walnego i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, złożą podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Informacje o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy przesłać na następujący adres poczty elektronicznej spółki generalmeeting@mieszko.pl w czasie umożliwiającym weryfikację pełnomocnictwa przed rozpoczęciem Walnego Zgromadzenia.

Wszystkie informacje (żądania, zgłoszenia itp.) dotyczące Walnego Zgromadzenia, w przypadkach, w których Kodeks Spółek Handlowych dopuszcza przysyłanie tych informacji drogą elektroniczną, powinny być przysyłane na adres spółki: generalmeeting@mieszko.pl

W zgromadzeniu powinni uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca. W przypadku nieobecności w/w

obrad Walnego Zgromadzenia otwiera Prezes Zarządu Spółki lub osoba wyznaczona przez Zarząd Spółki. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. Przewodniczący Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg Zgromadzenia z poszanowaniem praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, przeciwdziałając nadużywaniu uprawnień przez Akcjonariuszy oraz zapewniając respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.

Każdy uczestnik Zgromadzenia może zabierać głos w sprawach objętych przyjętym porządkiem obrad, które są aktualnie rozpatrywane. Podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia Akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Udzielenie przez Zarząd odpowiedzi na pytanie Akcjonariuszy powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa w tym szczególności ustawy z dnia 29 lipca 2005r o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z obowiązujących przepisów, w tym przepisów k.s.h. Akcjonariusze mogą uzyskiwać wyjaśnienia i informacje od członków Rady Nadzorczej oraz biegłego rewidenta Spółki, gdy jest to konieczne dla rozstrzygnięcia sprawy omawianej przez Zgromadzenie i jest zgodne z obowiązującymi przepisami.

Walne Zgromadzenie jest ważne, gdy jest na nim reprezentowane co najmniej 50 % kapitału zakładowego spółki. Jeśli Walne Zgromadzenie nie odbędzie się z powodu braku kworum w ciągu dwóch tygodni od daty Walnego Zgromadzenia, które się nie odbyło musi zostać ponownie zwołane Walne Zgromadzenie o tym samym porządku obrad. Kworum nie obowiązuje na ponownie zwołanym Walnym Zgromadzeniu. Co do zasady uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli statut lub ustawa nie stanowią inaczej. Większość ta wymagana jest w szczególności w następujących sprawach: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, podjęcia uchwały co do podziału zysku albo pokryciu strat, udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 3/4 oddanych głosów w sprawach: zmiany Statutu, emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, połączenia Spółki z inną spółką, rozwiązania Spółki, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego.

Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskiem o odwołanie członków Władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych lub na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym. Akcjonariusz zgłaszający sprzeciw wobec uchwały w razie potrzeby składa oświadczenie, że głosował przeciw uchwale i w sposób zwięzły uzasadnia sprzeciw.

Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia Uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

2. Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia w szczególności należą sprawy w zakresie:

- 1) rozpatrywania i zatwierdzania sprawozdań Zarządu z działalności Spółki, sprawozdań finansowych za ubiegły rok obrotowy,
- 2) podejmowania uchwał o podziale zysków i pokryciu strat oraz tworzeniu funduszy celowych,
- 3) udzielania członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków,

- 4) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej,
- 5) powoływania niezależnego zewnętrznego biegłego rewidenta Spółki,
- 6) podwyższania lub obniżania kapitału zakładowego,
- 7) zmiany Statutu Spółki,
- 8) połączenia, rozwiązania i likwidacji Spółki,
- 9) określenia dnia prawa do dywidendy i terminu wypłaty dywidendy,
- 10) umarzanie akcji Spółki,
- 11) podjęcia postanowień, dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 12) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 13) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 14) nabycie akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt. 2 ksh.

3. Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania na Walnym Zgromadzeniu.

Z uczestnictwem akcjonariuszy w WZ wiążą się w szczególności następujące uprawnienia:

- akcjonariusz lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołań NWZ i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia,
- akcjonariusz lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie oraz projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.
- akcjonariusz lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą przed terminem walnego zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.
- osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).
- prawo do głosu (akcja daje prawo do jednego głosu na WZA), akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.
- akcjonariusze mogą uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.
- każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- akcjonariusz ma prawo żądać przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.
- akcjonariusz ma prawo żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed WZ.
- akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów z WZ, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.
- akcjonariusz ma prawo żądania tajnego głosowania,
- akcjonariusz ma prawo zaskarżenia uchwał WZ w przypadkach określonych w kodeksie spółek handlowych,
- akcjonariusz ma prawo żądania udzielenia przez Zarząd spółki informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad w przypadkach i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Kodeksie spółek handlowych. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej

informacji podczas obrad walnego zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji.

XI. skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

1 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających Spółki

1.1 Skład osobowy Zarządu w 2012r.:

- Prezes Zarządu - Marek Malinowski
- Członek Zarządu - Gerard Prasek,
- Członek Zarządu – Tomasz Ciemala.

1.2 Zasady działania Zarządu.

Zarząd składa się z jednej do pięciu osób. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.

Prezes Zarządu rekomenduje Radzie Nadzorczej powołanie i odwołanie Członków Zarządu. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę z wyjątkiem spraw zastrzeżonych przez prawo lub niniejszy Statut dla pozostałych władz Spółki.

Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określa szczegółowo regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, zatwierdza go Rada Nadzorcza. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały Zarządu podejmowane są większością głosów, przy czym dla ważności uchwały niezbędny jest głos Prezesa Zarządu oddany za uchwałą. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: dwaj członkowie Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

2. Skład osobowy i zasady działania organów nadzorczych Spółki i ich komitetów.

2.1 Skład osobowy Rady Nadzorczej w 2012 r.:

- Tomas Mokrikas- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Nikolajuk- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Daniel Książek- Sekretarz Rady Nadzorczej
- Tomasz Langaitis
- Marek Jakubczyk
- Rytis Jezepčikas

Skład osobowy komitetu audytu w 2012 r.:

- Tomasz Langaitis
- Rytis Jezepčikas
- Marek Jakubczyk

2.2 Zasady działania Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu (5) do siedmiu (7) członków. Kadencja Rady Nadzorczej trwa cztery lata.

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Członkowie ustępującej Rady Nadzorczej mogą być ponownie powoływani.

Rada Nadzorcza może podejmować ważne uchwały, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o jej posiedzeniu (na posiedzeniu Rady Nadzorczej) poprzedzającej termin kolejnego posiedzenia Rady lub faxem lub e-mailem lub pisemnie, a w posiedzeniu uczestniczy większość członków Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej są podejmowane zwykłą większością głosów oddanych. W sprawach nie objętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza nie może podejmować uchwał, chyba, że w jej posiedzeniu biorą udział wszyscy członkowie Rady i żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu co do podjęcia uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie

może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad w trakcie posiedzenia Rady Nadzorczej. Na wniosek członka Rady Nadzorczej posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się w formie konferencji pomiędzy członkami, z których niektórzy lub wszyscy znajdują się w innych miejscach, pod warunkiem, że każdy członek biorący udział w posiedzeniu:

a/ słyszy pozostałych członków biorących udział w posiedzeniu, oraz b/ jeżeli takie będzie jego życzenie, będzie mógł zwrócić się jednocześnie do wszystkich pozostałych członków biorących udział w posiedzeniu, niezależnie od tego, czy bezpośrednio, czy w formie konferencji telefonicznej lub za pomocą innych urządzeń telekomunikacyjnych (lub kombinacji takich sposobów komunikacji). Uchwała powzięta w sposób wskazany powyżej jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym obiegowym, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zgodzą się na takie podejmowanie uchwał. Za dzień przyjęcia uchwały będzie się uważać dzień jej podpisania przez ostatniego członka Rady Nadzorczej. Uchwała powzięta w sposób wskazany powyżej jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach niniejszego Statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia strat,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników oceny czynności, o których mowa w pkt.1-2 wraz ze zwięzłą oceną sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki oraz oceną swojej pracy,
- 4) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu lub poszczególnych członków Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- 5) wyrażanie zgody na zakładanie nowych przedsiębiorstw, tworzenie spółek i przystępowanie do nich,
- 6) udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. Zgoda Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie jest wymagana;
- 7) zatwierdzanie propozycji Zarządu dotyczących zmian do Statutu,
- 8) zatwierdzanie propozycji Zarządu dotyczących rozwiązania i likwidacji Spółki,
- 9) zatwierdzanie propozycji Zarządu dotyczących sprzedaży, dzierżawy lub innego rozporządzenia przedsiębiorstwem Spółki, całością lub istotną częścią aktywów Spółki,
- 10) zatwierdzanie rocznego planu operacyjnego i budżetów Spółki ("Roczny Biznesplan") oraz innych biznesplanów Spółki oraz istotnych zmian do tych dokumentów oraz sprawdzanie ich wykonania,
- 11) zatwierdzanie wszelkich istotnych zmian w zakresie działalności Spółki nie przewidzianych w Rocznym Biznesplanie lub wykraczających poza normalny tok działalności,
- 12) zatwierdzanie powołania pracowników, których roczne wynagrodzenie brutto przekracza \$100.000 (sto tysięcy USD) lub równowartości tej kwoty w innych walutach,
- 13) powoływanie komisji składających się z członków Rady Nadzorczej lub innych dodatkowych komisji lub delegowanie członków Rady Nadzorczej do sprawowania nadzoru lub innych obowiązków Rady Nadzorczej,
- 14) zatwierdzanie transakcji pozostających poza zwykłym tokiem działalności lub nie ujętych w budżecie rocznym, Spółki, których wartość przekracza kwotę \$100,000 (sto tysięcy USD) lub równowartość tej kwoty w innej walucie oraz jakichkolwiek transakcji ograniczających zakres działalności Spółki (terytorialnie lub w inny sposób), a także transakcji zawieranych na zasadach odbiegających od zasad rynkowych,
- 15) zatwierdzanie nabycia lub objęcia akcji, udziałów, papierów wartościowych lub jednostek uczestnictwa w innych spółkach lub podmiotach, z wyjątkiem nabywania i zbywania rządowych, bankowych i korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych na okres nie dłuższy niż 90 (dziewięćdziesiąt) dni w celu poprawy efektywności zarządzania środkami pieniężnymi Spółki. Nabywanie takich papierów wartościowych nastąpi po uprzedniej ocenie ich jakości i płynności, przy czym ich łączna wartość w żadnym wypadku nie przekroczy 20 (dwadzieścia) % wolnych środków pieniężnych Spółki. Nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez podmioty powiązane Spółki będzie uważane za transakcję zawartą z podmiotami powiązanymi Spółki,

- 16) zatwierdzanie udzielania gwarancji lub poręczenia wykonania zobowiązań przez osobę trzecią oraz zaciągania jakichkolwiek zobowiązań nie ujętych w oświadczeniu o sytuacji finansowej (w bilansie), przy czym nie jest to wymagane, gdy gwarancja, poręczenie lub zobowiązanie pozabilansowe dotyczy spółek zależnych,
- 17) zatwierdzanie zaciągnięcia kredytu bankowego lub pożyczki nie ujętych w rocznym budżecie Spółki, jeżeli łączna wartość takich kredytów lub pożyczek zaciągniętych w okresie trzech miesięcy przekracza 5 mln PLN (pięć milionów PLN) lub równowartość tej kwoty w innej walucie,
- 18) zatwierdzanie udzielania pożyczek osobom trzecim z wyjątkiem pożyczek udzielanych pracownikom Spółki i Spółek zależnych, nie przekraczających w całości \$100 000 (stu tysięcy) USD lub równowartości tej kwoty w innej walucie,
- 19) zatwierdzanie ustanowienia przez Spółkę zabezpieczenia (w tym hipoteki, zastawu, zastawu rejestrowego, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub przelewu praw na zabezpieczenie) na jakichkolwiek istotnych składnikach majątkowych Spółki, jeżeli takie zabezpieczenia nie zostały ujęte w budżecie rocznym Spółki,
- 20) zatwierdzanie zawierania transakcji pomiędzy Spółką a: (i) członkami jej Zarządu, (ii) osobami bliskimi członków Zarządu (oraz z podmiotami powiązanymi z członkami Zarządu),
- 21) zatwierdzanie zatrudniania, określania i zmiany warunków zatrudnienia (w tym wynagrodzenia, nagród i premii) członków Zarządu,
- 22) zatwierdzanie dokonywania darowizn, w tym darowizn na cele polityczne lub charytatywne, których łączna wartość w danym roku przekracza kwotę 300 000 PLN (trzysta tysięcy PLN) lub jej równowartość w innych walutach,
- 23) zatwierdzanie powołania i odwołania członków zarządów, rad nadzorczych w podmiotach zależnych Spółki oraz pracowników, których roczne wynagrodzenie przekracza 100 .000 (sto tysięcy) USD lub jej równowartość w innych walutach,
- 24) zatwierdzanie regulaminu Zarządu.

UCHWAŁA Nr 5/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok obrotowy 2012.-----

Działając na podstawie §25 pkt 1 Statutu Spółki, art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 ksh oraz art. 55 ust 2 i 4 ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994r - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A., po zapoznaniu się i rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok obrotowy 2012, uchwala:-----

§1

Przyjmuje i zatwierdza roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za okres od: 01.01.2012r. – 31.12.2012r., stanowiące Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;
Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;
Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;
Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;
Zgłoszone sprzeciwy: 0;

Załącznik nr 1 do uchwały 5/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie z dnia 26.06.2013 r. w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” SA za rok obrotowy 2012

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI Z.P.C. MIESZKO S.A.

I. Ważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w 2012 roku mające znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej.

W dniu 26.01.2012r. Z.P.C. Mieszko S.A. otrzymał z Sądu Rejonowego dla Warszawy – Mokotowa w Warszawie XV Wydział Ksiąg Wieczystych zawiadomienie o wpisie Spółki do księgi wieczystej jako użytkownika wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8B.

Nieruchomość (grunt wraz z budynkami) położona jest w Warszawie, przy ulicy Chrzanowskiego 8B („Nieruchomość”) i została nabyta przez Z.P.C. „Mieszko” S.A. na podstawie umowy sprzedaży tej nieruchomości („Umowa Sprzedaży”) zawartej dnia 22.12.2011r. pomiędzy Sprzedawcą - ING Lease (Polska) Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Plac Trzech Krzyży nr 10/14 („ING”) a Nabywcą - Mieszko. Umowa Sprzedaży została zawarta w wyniku realizacji zobowiązania określonego w zawartej pomiędzy stronami w dniu 30.09.2002r. umowy leasingu finansowego budynku oraz umowy dzierżawy gruntu i umowy zobowiązującej do sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu i prawa własności budynku, na mocy których to umów Leasingodawca - ING zobowiązał się w określonym terminie od upływu okresu trwania umowy leasingu przenieść na Leasingobiorcę - Mieszko użytkowanie wieczyste gruntu wraz z budynkami za cenę określoną w tych umowach.

Nieruchomość została nabyta przez Mieszko za cenę 2.802.413,46 zł netto plus podatek VAT w kwocie 644.555,09 zł. Przez cały okres trwania umowy leasingu finansowego budynku i umowy dzierżawy gruntu, Mieszko uiszczała na rzecz ING opłaty leasingowe i czynsz dzierżawny. Wartość ewidencyjna aktywów w księgach rachunkowych emitenta wynosi 34.062 tys. zł.

W dniu 7 lutego 2012 roku emitent otrzymał od spółki zależnej – działającej obecnie pod firmą ARTUR spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (wcześniej NP PROPERTIES POLAND spółka z ograniczoną odpowiedzialnością), informację, że postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 13 stycznia 2012 roku, w dniu 16 stycznia 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek NP PROPERTIES POLAND sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, nr KRS: 217665 (spółka w 100% zależna od Emitenta) – jako spółki przejmującej („Spółka Przejmująca”) ze spółką LIDER ARTUR z siedzibą w Warszawie nr KRS: 94079 (spółka w 100% zależna od Emitenta) – jako spółki przejmowanej („Spółka Przejmowana”).

Połączenie zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej, którego wartość została ustalona na kwotę 19.264.731,27 zł na Spółkę Przejmującą, za udziały Spółki Przejmującej wydawane wspólnikom Spółki Przejmowanej (art. 492§1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). W wyniku połączenia nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 50.000 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty 250.500 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy pięćset złotych) poprzez wydanie 401 udziałów o wartości nominalnej 500 zł (pięćset złotych) każdy. Emitent w zamian za 3.901 udziałów Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 500 zł (pięćset złotych) każdy, otrzymał 401 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi obecnie 250.500 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na 501 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wartość ewidencyjna aktywów (majątek Spółki Przejmowanej) w księgach rachunkowych Emitenta wynosi 19.264.731,27 zł.

Emitent posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, wynoszącym 1.950.500 zł, tj. posiadał 3.901 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, 3.901 głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Po połączeniu spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną Emitent posiada w Spółce Przejmującej 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki wynoszącym 250.500 zł, tj. posiada 501 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, 501 głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

W dniu 17.02.2012r. spółka Z.P.C. „Mieszko” S.A. otrzymała od spółki Kenya 2010 Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie oraz Bisantio Investments Limited w Limassol, Cypr zawiadomienie, iż Spółka BISANTIO INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Limassol, Cypr („BISANTIO”) nabyła od spółki Kenya 2010 Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („Kenya”), a spółka Kenya zbyła BISANTIO 26 930 694 akcji reprezentujących 65,9 % w kapitale zakładowym spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Mieszko” S.A., z

siedzibą w Warszawie („Spółka”) uprawniających do wykonywania 26 930 694 głosów odpowiadających 65,9 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarówno nabywca – BISANTIO, jak i zbywca Kenya należą do tej samej Grupy Kapitałowej:

Kenya jest podmiotem zależnym od UAB „NG Investicija” z siedzibą w Wilnie, Litwa („NG Investicija”), która posiada 18 000 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym Kenya. NG Investicija jest w 100 % podmiotem zależnym od spółki BASANTO INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Limassolu, Cypr („BASANTO”).

BISANTIO jest podmiotem zależnym od BASANTO, który posiada 39 851 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BISANTIO.

BASANTO jest w 100 % podmiotem zależnym od spółki UAB „EVA GRUPE” z siedzibą w Wilnie, Litwa, który posiada 1 000 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BASANTO.

Transakcja nabycia/zbycia w/w akcji została zawarta dnia 15.02.2012r. pomiędzy Kenya a BISANTIO w drodze przyjęcia przez Kenya w dniu 15.02.2012r. oferty BISANTIO nabycia nowych akcji BISANTIO i opłacenia przez Kenya nowych akcji BISANTIO wkładem niepieniężnym – 26 930 694 akcjami Spółki w drodze zleconego przez Kenya w dniu 16 lutego 2012r. przeniesienia 26 930 694 akcji Spółki z rachunku papierów wartościowych Kenya na rachunek papierów wartościowych BISANTIO.

Przed zbyciem akcji spółka Kenya posiadała 26 930 694 akcji reprezentujących 65,9 % w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do wykonywania 26 930 694 głosów odpowiadających 65,9 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przed nabyciem akcji Spółki, BISANTIO nie posiadała akcji Spółki.

Wskutek nabycia akcji Spółki, BISANTIO posiada bezpośrednio 26 930 694 akcji reprezentujących 65,9 % w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do wykonywania 26 930 694 głosów odpowiadających 65,9 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W okresie 12 miesięcy od daty złożenia niniejszego zawiadomienia, BISANTIO nie zamierza zwiększyć udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 16.04.2012r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b („Mieszko”) otrzymała informację od p. Vladasa Numavičius, obywatela litewskiego zamieszkałego na Litwie („Osoba kontrolująca”) o pośrednim nabyciu przez Osobę kontrolującą 26.930.694 akcji, reprezentujących 65,9% w kapitale zakładowym Mieszko z siedzibą w Warszawie, uprawniających do wykonywania 26.930.694 głosów, odpowiadających 65,9 % udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Mieszko. Osoba Kontrolująca na mocy decyzji Prezesa Polskiego Urzędu Konkurencji i Konsumentów z dnia 28.03.2012r. (decyzja nr DKK-24/2012) uzyskała zgodę na koncentrację polegającą na przejęciu kontroli nad UAB „EVA GRUPE”, spółką ustanowioną na podstawie przepisów prawa litewskiego z siedzibą w Wilnie, numer rejestru 125930610 (UAB „EVA GRUPE”) i w konsekwencji – na przejęciu kontroli nad Mieszko.

Osoba kontrolująca jest udziałowcem UAB „EVA GRUPE”, (ustanowionej na podstawie przepisów prawa litewskiego, z siedzibą w Wilnie, ul. Didžioji 23, Litwa, numer rejestru 125930610) i posiada bezpośrednio w UAB „EVA GRUPE” 36.870 akcji, stanowiących 24,58% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 24,58% głosów na Zgromadzeniu Wspólników UAB „EVA GRUPE” oraz pośrednio (poprzez pełną kontrolę nad spółką ALODIA TRADING LIMITED, utworzoną na podstawie prawa cypryjskiego, numer rejestru HE 288290, z siedzibą w 3032 Limassol, Cypr, ul. Karaiskakis 13 – „ALODIA”) 51.450 akcji w UAB „EVA GRUPE”, stanowiących 34,3% kapitału zakładowego i uprawniających do 34,3% głosów na Zgromadzeniu Wspólników UAB „EVA GRUPE”).

UAB „EVA GRUPE” jest jedynym udziałowcem BASANTO INVESTMENTS LIMITED („BASANTO”), spółki ustanowionej na podstawie przepisów prawa cypryjskiego, numer rejestru: HE 289487, z siedzibą w 3032 Limassol, ul. Karaiskakis 13, Cypr i posiada 1 000 udziałów w BASANTO, stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników BASANTO.

BASANTO jest jedynym udziałowcem BISANTIO INVESTMENTS LIMITED, spółki ustanowionej na podstawie prawa cypryjskiego, numer rejestru HE 275308, z siedzibą w Arch. Makariou III, 284 Fortuna Court, Block B, P.C 3105, Limassol, Cypr i posiada 39.851 udziałów w BISANTIO, stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników BISANTIO.

BISANTIO posiada bezpośrednio w Mieszko 26.930.694 akcji, reprezentujących 65,9% w kapitale zakładowym Mieszko i uprawniających do wykonywania 26.930.694 głosów, odpowiadających 65,9 % udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Mieszko.

Pośrednie nabycie akcji Mieszko miało miejsce 12.04.2012r. na podstawie umowy kupna – sprzedaży akcji nr 20120406/EVA z dnia 6.04.2012r., zgodnie z którą ALODIA (w której Osoba kontrolująca jest właścicielem wszystkich udziałów) kupiła 51.450 akcji w UAB „EVA GRUPE”, reprezentujących 34,3 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 34,3 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników UAB „EVA GRUPE”. Po nabyciu 51.450 akcji w UAB „EVA GRUPE” przez ALODIA, Osoba kontrolująca bezpośrednio i

pośrednio kontroluje 88.320 akcji w UAB „EVA GRUPĖ”, stanowiących 58,88% kapitału zakładowego i uprawnających do wykonywania 58,8 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników UAB „EVA GRUPĖ”.

Przed pośrednim nabyciem akcji Mieszko w dniu 12.04.2012r., Osoba kontrolująca nie posiadała ani bezpośrednio ani pośrednio kontrolnych akcji w Mieszko.

Ani Osoba kontrolująca, ani żaden z podmiotów z jego grupy nie zawierały porozumienia o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c ustawy z dnia 29.07.2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. porozumienia, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu w Mieszko.

Osoba kontrolująca planuje poprzez BISANTIO (bezpośredniego właściciela 26.930.694 akcji Mieszko) ogłosić wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Mieszko w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów Mieszko. W ciągu 12 m-cy od zakończenia wezwania, Osoba kontrolująca nie ma zamiaru zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w Mieszko powodującej przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w Mieszko.

W dniu 26 kwietnia 2012r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy kredytowej nr 208000111-I – KOL/202/CK o linię wielocelową, wielowalutową z dnia 31 października 2002r. („Umowa Kredytowa”), przedłużający okres spłaty kredytu - limitu kredytowego (udzielonego do kwoty 29.500 tys. PLN, do 31 maja 2012r.)

Przedłużenie Umowy Kredytowej umożliwi stronom ustalenie szczegółów dalszej współpracy.

W dniu 31 maja 2012 r. Spółka zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. kolejny aneks do umowy kredytowej, przedłużający okres spłaty kredytu - limitu kredytowego.

Na mocy aneksu do umowy kredytowej Spółce został udostępniony kredyt obrotowy w wysokości 29.500 tys. PLN (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów pięćset tysięcy złotych) z opcją zwiększenia limitu do 40.000 tys. PLN (słownie: czterdzieści milionów złotych) po ustanowieniu dodatkowych zabezpieczeń przewidzianych dla tego podwyższenia limitu.

Ostatecznym terminem spłaty kredytu jest 30 listopada 2013 r. Do momentu podpisania aneksu ostatecznym terminem spłaty kredytu był 31 maja 2012 r.

W dniu 5 czerwca 2012 odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które udzieliło absolutorium z wykonania obowiązków za rok 2011 wszystkim członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Z.P.C. Mieszko S.A. a także zatwierdziło sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane Z.P.C. Mieszko S.A. za rok 2011 i zdecydowało o przekazaniu zysku za rok 2011 na kapitał zapasowy.

W dniu 2 lipca 2012r. Z.P.C. Mieszko S. A. z siedzibą w Warszawie („Mieszko”, „Emitent”) oraz Artur Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Artur”) zawarły z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) aneks nr 1 („Aneks”) z dnia 29.06.2012r. do umowy kredytu do kwoty 40.000.000,00 PLN z dnia 4 lipca 2011r. („Umowa Kredytu”).

Na mocy Aneksu do Umowy Kredytu Emitentowi został udzielony kredyt inwestycyjny („Kredyt Inwestycyjny”) w maksymalnej wys. 2.860.577,00 EUR z przeznaczeniem na potrzeby inwestycyjne Grupy Kapitałowej Mieszko ze szczególnym uwzględnieniem AB Vilniaus Pergale, spółki prawa litewskiego.

Najważniejsze postanowienia aneksu do umowy kredytu przedstawione zostały w raporcie bieżącym nr 16/2012.

W dniu 9 lipca 2012 roku Emitent oraz Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie zawarły umowę zastawów finansowych na udziałach w spółce Artur Sp. z o.o. Przedmiotem zastawów finansowych jest 100% udziałów w spółce Artur Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000217665, w liczbie 501, o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 250.500 zł, stanowiących własność Emitenta, uprawnających do 501 głosów na Zgromadzeniu Wspólników Artur Sp. z o.o. i stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki. Udziały Emitenta w spółce Artur mają charakter inwestycji długoterminowej. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 17/2012.

W dniu 20.07.2012r. pomiędzy Emitentem, Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Artur Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b (spółką zależną od Emitenta, „Artur”), został zawarty aneks do umowy kredytowej nr 208000111-I-KOL/202/CK o linię wielocelową wielowalutową z dnia 31.10.2002r. („Umowa Kredytu”), na mocy którego Artur od dnia 18.07.2012r. stał się dłużnikiem solidarnym

wraz z Emitentem z tytułu całości zobowiązań wynikających z Umowy Kredytu.

W dniu 20.07.2012r. pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) oraz AB Vilniaus Pergale z siedzibą w Wilnie, spółką prawa litewskiego, zależną od Emitenta („VP”) została zawarta umowa poręczenia cywilnego według prawa polskiego, na podstawie której VP poręczył za :

1/ zobowiązania Emitenta wobec Banku z tytułu umowy kredytowej nr 208000111-I-KOL/202/CK o linię wielocelową wielowalutową z dnia 31.10.2002r. („Umowa Kredytu”) (włączając należność główną, odsetki, odsetki karne i inne opłaty i koszty) do maksymalnej kwoty poręczenia w wysokości 10.500.000 zł (słownie : dziesięć milionów pięćset tysięcy złotych). Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia zapłaty całości zobowiązań z tytułu Umowy Kredytu , nie później jednak niż do dnia 30.11.2015r.

2/ zobowiązania Emitenta oraz Artur Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wobec Banku z tytułu kredytu inwestycyjnego („Kredyt inwestycyjny”) w maksymalnej wysokości 2.860.577, 00 EUR (włączając należność główną, odsetki, odsetki karne i inne opłaty i koszty) do maksymalnej kwoty poręczenia w wysokości 3.289.663, 55 EUR (słownie EUR : trzy miliony dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące 55/100). Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia zapłaty całości zobowiązań z tytułu Kredytu inwestycyjnego , nie później jednak niż do dnia 31.07.2018r.

W dniu 23.07.2012 r. Emitent otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 16.07.2012 r. o wpisie do rejestru zastawów - zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym spółki Artur Sp. z o.o., w 100% zależnej od Emitenta.

Zgodnie z powyższym postanowieniem Sądu, zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym spółce Artur został wpisany do rejestru zastawów w dniu 16.07.2012 r. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 21/2012.

W dniu 30.07.2012 r. Emitent otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 18.07.2012 r. o wpisie do rejestru zastawów - zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa w Artur Sp. z o.o, spółce w 100% zależnej od Emitenta. Zgodnie z powyższym postanowieniem Sądu, zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa w spółce Artur został wpisany do rejestru zastawów w dniu 23.07.2012 r. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 22/2012.

W dniu 10 października 2012r Rada Nadzorcza Z.P.C. „Mieszko” SA działając na podstawie § 8 ust. 2 Statutu Spółki oraz art. 368 § 4 oraz ar. 369§1 k.s.h, powołała na kolejne kadencje Prezesa Zarządu - Pana Marka Malinowskiego, Członka Zarządu – Pana Gerarda Prasek, Członka Zarządu – Pana Tomasza Ciemałę. Uchwały weszły w życie z dniem podjęcia.

II. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy; omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy.

Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej. W 2012 roku Grupa Kapitałowa Z.P.C. Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 481.443 tys. złotych, tj. na poziomie prawie 5,2 % wyższym niż w ubiegłym roku. Marża brutto na sprzedaży w tym okresie ukształtowała się na poziomie 144.582 tys. zł i była wyższa o 5,2 mln zł niż w poprzednim roku. Dynamika marży brutto wyniosła blisko 3,7%.

Wartość procentowa marży brutto w 2012 roku w rachunku skonsolidowanym wyniosła 30,0% podczas gdy rok wcześniej ukształtowała się na poziomie 30,4 %. Zasadniczy negatywny wpływ na obniżenie się poziomu marży na sprzedaży w zakończonym 2012 roku, w porównaniu do roku ubiegłego, miały utrzymujące się na wysokich poziomach ceny podstawowych surowców, stosowanych w procesie produkcyjnym, przede wszystkim cukru ale także kuwertur czekoladowych, tłuszczu, mąki oraz syropu glukozowego.

Mając na uwadze czynniki zewnętrzne, wpływające negatywnie na marżę brutto spółka w sposób ciągły prowadzi szereg działań prowadzących do poprawy rentowności działalności podstawowej. Do najważniejszych należy zaliczyć: analizę cen i kosztu wytworzenia wyrobów z wybranych grup produktowych, szczególnie wrażliwych na bardzo wysokie ceny podstawowych surowców, rozszerzanie i optymalizacja dystrybucji, kontynuacja programu automatyzacji produkcji i poprawienia wydajności pracy.

W 2012 roku udział kosztów sprzedaży w przychodach ze sprzedaży produktów spadł z poziomu 16,8% wartości przychodów ze sprzedaży do poziomu 16,0 %. Z kolei udział kosztów ogólnozakładowych zmniejszył się z poziomu 8% w 2011 roku do poziomu 7,6% w bieżącym okresie. W efekcie tego w 2012 rok spółka Mieszko osiągnęła wynik na działalności operacyjnej na poziomie 34.498 tys. złotych. Odnosząc ten wynik do wyniku z działalności operacyjnej osiągniętego rok wcześniej w wysokości 43.989 tys. złotych ale

skorygowanego o zdarzenia jednorazowe takie jak rozliczenie w 2011 w pozostałych przychodach operacyjnych przychodu z tytułu ujemnej wartości firmy w kwocie 13.472 tys. PLN uzyskamy dynamikę zysku operacyjnego na poziomie 13 %. Innymi słowy zysk operacyjny był wyższy niż rok wcześniej o blisko 4 mln PLN. Zysk EBITDA wyniósł w 2012 roku 50.588 tys. PLN i był wyższy od zysku EBITDA w 2011 roku skorygowanego o zdarzenia jednorazowe o blisko 3,9 mln PLN, czyli o 8,2%. Wartość procentowa marży EBITDA w 2012 roku wyniosła 10,5% podczas gdy rok wcześniej ukształtowała się na poziomie 10,2 % (po skorygowaniu EBITDA o zdarzenia jednorazowe).

Wyższe koszty finansowe w 2012 r., w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, związane z wyższymi rynkowymi stopami procentowymi oraz naliczaniem odsetek od obligacji zamiennych na akcje przez całe rok 2012 r. (w roku 2011 odsetki naliczane były od połowy miesiąca marca) oraz brak jednorazowych przychodów finansowych, które miały pozytywny wpływ w kwocie 2,0 mln zł na wynik brutto ubiegłego roku, spowodowały osiągnięcie wyniku brutto w wysokości 16.140 tys. PLN, niższego o niespełna 22% od skorygowanego o zdarzenia jednorazowe wyniku brutto za 2011 rok. Takie same czynniki miały wpływ na wynik netto, który był niższy o niespełna 18% od skorygowanego zysku netto z poprzedniego roku. Wartościowo zysk netto w 2012 roku ukształtował się na poziomie 13.997 tys. PLN.

Udziały Mieszko w kategorii pralin w 2012 roku wynosiły 5,2% i były wyższe od udziałów zanotowanych w 2011 roku o 0,2 p.p. W 2012 roku Mieszko umocnił pozycję w strategicznym segmencie produktów upominkowych – dynamika sprzedaży była wyższa od dynamiki rynku oraz liderów i pozwoliła na zwiększenie udziałów. W 2012 roku udziały Mieszko w segmencie produktów upominkowych wyniosły 5,0% i były wyższe od notowanych przed rokiem o 0,2 p.p. (udziały wartościowe, 2012 = MAT DJ 2013 okres od lutego 2012 do stycznia 2013, 2011 = MAT DJ 2012 okres od lutego 2011 do stycznia 2012, dane Mieszko za Nielsen). Dobre wyniki wypracowały zarówno czołowe brandy z portfela (Amoretta) jak i nowości produktowe, między innymi wprowadzona do oferty w 2011 linia Trufle Francuskie.

W 2012 portfel pralin Mieszko uzupełniła nowa linia w ramach brandu Cherrissimo – wiśnie w likierze w białej czekoladzie. Brand Cherrissimo należy do czołowych marek w portfelu spółki. Uzupełnienie brandu o innowacyjny produkt pozwoli na zwiększenie przewagi konkurencyjnej i udziałów rynkowych marki.

Udziały rynkowe Mieszko w kategorii cukierków w 2012 roku wynosiły 3,4% i były niższe od notowanych przed rokiem o 0,2 p.p. O spadku zadecydowały słabsze wyniki w segmencie żelków. W 2012 roku zanotowano rozwój sprzedaży i umocnienie pozycji rynkowej w strategicznej grupie cukierków twardych. Odświeżenie grafiki opakowań produktów kierowanych do tego segmentu, połączone z działaniami rozszerzającymi dystrybucję przyniosło rezultaty w postaci wzrostu udziałów z 5,6% w 2011 roku do 6,7% w 2012 (udziały wartościowe, 2012 = MAT DJ 2013 okres od lutego 2012 do stycznia 2013, 2011 = MAT DJ 2012 okres od lutego 2011 do stycznia 2012, dane Mieszko za Nielsen).

W 2012 roku na rynek wprowadzono dwa nowe produkty pod marką dziecięcą Zozole – żelki Dynamite oraz pianki Sponge. Nowości produktowe wykazują dużą dynamikę sprzedaży i zostały dobrze przyjęte na rynku.

W roku 2012 kontynuowano przebudowę portfela produktowego Artur, celem projektu było dopasowanie portfela do oczekiwań konsumentów. Działania obejmowały opracowanie nowych konceptów produktowych, zmiany na poziomie receptury produktów funkcjonujących i ich opakowań, a także redukcję wybranych SKU z portfela produktowego. W 2012 roku na rynku wypieków słodkich pojawiły się nowości produktowe z linii ciastek gościnnych (Gracje, Twins), linia ciastek codziennych (Adwokatki, Delikatki, Palusie) oraz nowa linia Junior skierowana do dzieci. Portfel w grupie wypieków słonych uzupełniono o krakersy kanapkowe pod marką Artur Kickers. Marka Kickers ma umocnić pozycję rynkową Artur w segmencie krakersów. Aktualne udziały Artur w segmencie wynoszą 10,1% i są wyższe od notowanych przed rokiem o 3 p.p. (udziały wartościowe, 2012 = MAT DJ 2013 okres od lutego 2012 do stycznia 2013, 2011 = MAT DJ 2012 okres od lutego 2011 do stycznia 2012, dane Mieszko za Nielsen).

Przebudowa portfela produktowego Artur połączona była w programem budowy dostępności produktów Artur, obejmującym zarówno kanał tradycyjny jak i nowoczesny.

Akwizycja spółki Artur dała możliwość na wykorzystanie brandu Artur jako marki w segmencie wypieków słodkich i słonych, w tym także wafli - w 2012 roku spółka wprowadziła na rynek wafle w czekoladzie pod marką Artur Marco Polo.

W 2012 roku portfel produktowy Vilniaus Pergale został uzupełniony o szereg nowości produktowych. Kluczowe z punktu widzenia rozwoju sprzedaży były: bombonierki Pergale Dessert Collection 125g, Pergale Hazelnut Collection 120g, Pergale Gold 372g oraz ciastka Gaidelis z makiem.

Sprzedaż Vilniaus Pergale wspierana była akcjami promocyjnymi i reklamowymi. Kluczowe działania z punktu widzenia kreowania marki i efektywności to promocja czekolady Pergale 100g (czerwiec) oraz promocja ciastek

Gaidelis (lipiec).

Według szacunków wewnętrznych udziały rynkowe Vilniaus Pergale w strategicznych segmentach w roku 2012 wynosiły:

1) na rynku litewskim

- w segmencie tabliczek czekoladowych: 24%

- w segmencie czekoladek w pudełkach (produktów upominkowych): 22%

2) na rynku łotewskim:

- w segmencie tabliczek czekoladowych: 9%

- w segmencie czekoladek w pudełkach (produktów upominkowych): 7%

3) na rynku estońskim:

- w segmencie tabliczek czekoladowych: 5%

- w segmencie czekoladek w pudełkach (produktów upominkowych): 5%

III. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników ryzyka i zagrożeń istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej Z.P.C. Mieszko S.A.

Sytuacja makroekonomiczna

Koniunktura w branży wyrobów cukierniczych pozostaje w korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą. Dynamika przychodów Grupy Kapitałowej Z.P.C. Mieszko S.A. jest częściowo uzależniona od wzrostu polskiego oraz litewskiego PKB, a w szczególności od stopnia zamożności polskiego oraz litewskiego społeczeństwa. Zmiany sytuacji gospodarczej w obydwu tych krajach, w tym proces bogacenia się konsumentów oraz nasilenie/osłabienie procesów inflacyjnych będą wpływać na dalszy rozwój Grupy.

Polski system podatkowy

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Ponadto wiele z obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Ich interpretacje ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite.

Konkurencja obecna na rynku

Grupa działa na rynku wyrobów cukierniczych charakteryzującym się wysokim poziomem konkurencyjności. W ostatnich latach w branży producentów słodczy na rynku polskim dochodziło do fuzji i przejęć, głównie poprzez przejmowanie polskich producentów przez zachodnie koncerny. Obecnie rynek zdominowany jest przez kilka znaczących firm z kapitałem zagranicznym a polscy producenci kontrolują około 20%-25% rynku słodczy. Na rynku litewskim w ostatnich latach producenci słodczy odczuli zwiększoną presję ze strony importerów słodczy.

Dystrybucja słodczy

Czynnikiem związanym z dystrybucją w Polsce produktów jest zmniejszenie udziałów hurtowych firm dystrybucyjnych w wyniku ekspansji zachodnich sieci handlowych. Równolegle oczekuje się, iż perspektywnym kanałem dystrybucji słodczy będą sieci sklepów wielko-powierzchniowych. W kontekście faktu, iż znaczna część sprzedaży realizowana jest przez Spółkę poprzez kanał hurtowy, malejące znaczenie tego kanału może mieć istotny wpływ na rozwój Spółki w przyszłości. Na rynku litewskim sprzedaż słodczy skoncentrowana jest w sieciach handlowych. W związku z tym że sprzedaż litewskiej części Grupy Kapitałowej Z.P.C. Mieszko S.A. odbywa się poprzez sieci handlowe dynamika tego kanału dystrybucji może mieć duży wpływ na rozwój sprzedaży Grupy w tym kraju.

Potencjał wzrostu polskiego oraz litewskiego rynku słodczy

Do głównych czynników charakteryzujących trendy w konsumpcji wyrobów cukierniczych w Polsce należy zaliczyć:

Spożycie w obydwu krajach jest mniejsze od spożycia w krajach zachodnioeuropejskich;

Innowacje produktowe odgrywają coraz ważniejszą rolę we wzroście rynku słodczy

Rosnące znaczenie marek prywatnych w kanale nowoczesnym (w niektórych kategoriach dochodząc do 40% udziałów rynkowych)

Wzrost znaczenia produktów funkcjonalnych, oferujących dodatkowe korzyści (zdrowotne, niższa kaloryczność)

Specyficzny gust polskich oraz litewskich konsumentów – preferowanie smaków naturalnych, bez dodatków konserwantów.

Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej Z.P.C. MIESZKO S.A.

Na polskim rynku cukierniczym działa około 350 podmiotów, z czego około 100-120 firm zatrudnia powyżej 50 osób.

W ostatnich latach doszło do kilku znaczących zmian na rynku. Jutrzenka przejęła od Nestle markę Goplana, jedną z najważniejszych marek w segmencie czekoladowym w Polsce, która jednak przez ostatnie lata została poważnie zaniedbana przez Nestle. Podmiot związany z Jutrzenką zakupił również firmę Kaliszanka, znaną z marki wafelków Grześki. Docelowo ma powstać polska grupa słodczy z markami: Jutrzenka, Goplana, Kaliszanka i udziałami rynkowymi na poziomie kilkunastu procent. Cadbury/Wedel przejął początkowo dystrybucję, a następnie również zakupił marki Leaf Poland: cukierki Hops! oraz Chałwę Królewską. Firma Leaf wycofała się z Polski, podobnie jak firma Fazer, która sprzedała swoje polskie marki (Bałtyk) firmie Bomilla.

Rynek zdominowany jest przez kilku znaczących producentów, wśród których Emitent znalazł swoją pozycję jako ekspert od nadzienia oraz producent cukierków, głównie dla dzieci.

Vilnus Pergale jest jednym z liderów, wśród podmiotów, działających na litewskim rynku słodczy. Jest największym sprzedawcą bombonier, karmelków oraz wyrobów konfekcjonowanych.

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

Dynamicznie rozwijający się eksport

Spółka od kilku lat aktywnie penetruje zarówno rynki zachodnie jak i rynki Bliskiego Wschodu, jako bezpieczniejsze i bardziej rentowne. Kraje z którymi Mieszko nawiązało współpracę to między innymi: Zjednoczone Emiraty Arabskie, USA, Izrael, Niemcy, Szwecja, Czechy, Węgry. Równolegle Spółka sukcesywnie odbudowuje swoją pozycję na rynku wschodnim. Spółka planuje dalszy ekspansywny wzrost udziału sprzedaży eksportowej w przychodach ze sprzedaży. Celem do którego dąży Spółka jest osiągnięcie stałego poziomu około 30-35% udziału w sprzedaży.

Zmiany prawne w związku z zatrudnianiem i rehabilitacją osób niepełnosprawnych.

Z.P.C. Mieszko S.A. jako Zakład Pracy Chronionej funkcjonuje na rynku pracy osób niepełnosprawnych od 04 listopada 1996 roku, przy czym poprzednik prawny Spółki – Z.P.C. Mieszko Sp. z o.o. uzyskał taki status na podstawie decyzji z 01 sierpnia 1993 r. Posiadanie tego statusu wiąże się, przede wszystkim, z otrzymywaniem określonych dotacji z budżetu państwa. Utrzymanie statusu Zakładu Pracy Chronionej zależy od spełniania przez Spółkę przesłanek określonych w Ustawie o rehabilitacji zawodowej i społecznej.

IV. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Z.P.C. MIESZKO S.A.

W skład Grupy Kapitałowej Z.P.C. MIESZKO S.A. wchodzi następujące Spółki:

- a) MIESZKO Bis Sp. z o.o. Agencja Pracy Tymczasowej zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz MIESZKO S.A. polegające na odpłatnym kierowaniu swoich pracowników lub zleceniobiorców do wykonywania określonych czynności w miejscu wskazanym przez "Mieszko" S.A. i na jego rzecz oraz do przyjmowania i prowadzenia szkolenia w celu przyuczenia do zawodu uczniów szkół zawodowych na potrzeby "Mieszko" S.A. zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- b) MIESZKO Distribution Sp. z o.o. zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz Z.P.C. Mieszko S.A. usługi outsourcingowe w zakresie sprzedaży krajowej i eksportowej.
- c) MIESZKO Services Sp. z o.o. zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz Z.P.C. Mieszko S.A. usługi outsourcingowe w zakresie
 - ✓ funkcji personalnej,
 - ✓ funkcji marketingowej,
 - ✓ funkcji finansowo – księgowej,
 - ✓ funkcji IT,
 - ✓ funkcji operacyjnej,
 - ✓ funkcji technologicznej,
 - ✓ funkcji prawnej,
 - ✓ funkcji kancelaryjnej,
 - ✓ funkcji bhp, oc i przeciwpożarowej.
- d) TB INVESTICIJA zależna w 100% od Z.P.C. Mieszko S.A.
Przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie własnym portfelem inwestycyjnym
- e) VILNIAUS PERGALĖ AB zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija)
Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów cukierniczych
- f) LATAKO PROJEKTAS UAB zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Investicija)

Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie nieruchomościami inwestycyjnymi.

- g) STIRNU PROJEKTAS zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Inwestycja)

Przedmiotem działalności Spółki są usługi zarządzania nieruchomościami Grupy Kapitałowej TB Inwestycja.

- h) PERGALE TS zależna w 78,34 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Inwestycja)

Przedmiotem działalności Spółki są usługi naprawy i utrzymania ruchu maszyn, urządzeń oraz nieruchomości Grupy Kapitałowej TB Inwestycja.

- i) LIDER ARTUR sp. z o.o. zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A.

Przedmiotem działalności spółki jest produkcja ciastek o przedłużonym terminie przydatności do spożycia.

- j) NP. Properties Poland sp. z o.o. zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A.

Przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie i wynajem nieruchomości na własny rachunek

V. Informacje o podstawowych produktach, towarach.

Karmelki – grupa ta dzieli się na karmelki wylwane i karmelki formowane. Karmelki formowane, z kolei dzielą się na: twarde i nadziewane (nadzieniem likworowym, proszkiem musującym). Wyroby w tej grupie oferowane są w postaci: torebek, luzu, lizaków i dropsów w odmianach cukrowych i bezcukrowych. Głównymi brandami tej grupy są „Zozole”, „Frutis” Nomed”, „Fizzy”, „Sonata” i „Cool”. Brand Zozole obejmuje także dropsy, lizaki, żelki, oraz gumy rozpuszczalne

Wyroby czekoladowe – grupa ta obejmuje szeroki asortyment czekoladek nadziewanych. Podstawowy podział produktów tej grupy jest następujący - produkty upominkowe: zestawy czekoladek nadziewanych w różnych smakach pakowanych w bombonierki, puszki, pudełka upominkowe, wiśnie w czekoladzie: czekoladki z wiśnią w likierze dostępne w bombonierkach, pudełkach a także w sprzedaży na wagę, produkty ekstrudowane: wyroby oblane czekoladą takie jak michałki, trufle, marcepan, dostępne w pudełkach, torebkach a także w sprzedaży na wagę. Kolejną grupę stanowią mieszanki czekoladek nadziewanych dostępne w torebkach i sprzedaży na wagę a także pianki i galaretki w czekoladzie, dostępne w pudełkach, torebkach oraz w sprzedaży na wagę. Główne brandy w tej grupie produktów czekoladowych to Chocolorro, Amoretta (produkty upominkowe), Cherrissimo (wiśnie w likierze) oraz Michaszki (czekoladki ekstrudowane), „Pergale”, „Asorti Roses”, „Sonata” (produkty upominkowe), „Sostine” (z nadzieniem likierowym), „Raudonoji aguona”, „Arfa”, „Tartiufras”, „Kregždutē”.

Wafle - grupę tę stanowią wafle w czekoladzie jak również nieoblewane w różnych wariantach smakowych. Wyroby te konfekcjonowane są w kilku wariantach wagowych (wafle rodzinne) oraz w postaci batoników (wafle impulsowe). Główne Brand własny tej grupy to wafle „Criks” „Opera”, „Ananasiniai”, „Nomed”, „Gaidelis”, „Arfa”. Znaczący udział w powyższej Spółce stanowią wafle sprzedawane pod marką własną sieci handlowych..

Ciastka – grupa produktów obejmująca herbatniki (nieoblewane, oblewane), biszkopty, biszkopty z galaretką, markizy, pierniki oraz należące do grupy słonych przekąsek krakersy. Produkty dostępne są w formie konfekcjonowanej jak i luzowej. Marką parasolową sygnującą grupę ciastek i krakersów jest Artur.

Pozostałe wyroby cukiernicze - w skład tej grupy wchodzi głównie pomadki, chałwa, i sugusy draże „zephyry” oraz hematogen. Głównym brandem tej grupy produktowej jest krówka kremówka sprzedawana zarówno jako pod marką Z.P.C. Mieszko S.A. jak i pod marką własną dystrybutorów.

Inne – Obejmuje wszystko poza podstawową działalnością grupy, czyli sprzedaż wyrobów cukierniczych. Przede wszystkim sprzedaż usług oraz pozostałych materiałów.

Struktura sprzedaży w 2012 r. w porównaniu do 2011 r.

w ujęciu ilościowym (tony)

Wyszczególnienie	2012	Udział procentowy	2011	Udział procentowy	Dynamika 2012/2011
Karmelki	5 963	15,8%	6 184	17,1%	-3,6%
Wyroby czekoladowe	16 315	43,2%	15 324	42,4%	6,5%
Wafle	5 301	14,1%	7 452	20,6%	-28,9%
Ciastka	7 550	20,0%	3 948	10,9%	91,2%
Pozostałe wyroby cukiernicze	2 594	6,9%	3 273	9%	-20,8%
Razem	37 722	100%	36 181	100%	4,3

w ujęciu wartościowym (tys. zł.)

Wyszczególnienie	2012	Udział procentowy	2011	Udział procentowy	Dynamika 2012/2011
Karmelki	58 619	12,2%	58 605	12,8%	0,0%
Wyroby czekoladowe	282 510	58,7%	263 852	57,6%	7,1%
Wafle	49 613	10,3%	56 271	12,3%	-11,8%
Ciastka	55 798	11,6%	38 331	8,4%	45,6%
Pozostałe wyroby cukiernicze	32 142	6,7%	37 476	8,2%	-14,2%
Inne	2 761	0,6%	3 214	0,7%	-14,1%
Razem	481 443	100,0%	457 749	100%	5,2%

VI. Informacje o rynkach zbytu wyrobów i towarów Grupy

Głównymi odbiorcami Grupy są sieci sklepów wielkopowierzchniowych, poprzez które realizowane jest 40,0 % obrotu. Sprzedaż do sieci sklepów wielkopowierzchniowych waha się w zależności od sezonu, natomiast stale notuje się tendencję wzrostową. Wzrost znaczenia marki Spółki poparty działaniami handlowymi spowodował, iż obecnie wyroby Spółki sprzedawane są w sieciach m. in.: Makro Cash and Carry, Selgros, Tesco, Carrefour, Auchan, Real, Lidl, Plus, Leclerc w Polsce oraz Maxima na Litwie.

Udział hurtowni stanowi obecnie 27,4%. Grupa głównie koncentruje się na tym kanale w Polsce. Uzyskanie mocnej pozycji na rynku krajowym wymagało utworzenia silnego i dynamicznego działu sprzedaży. Spółka zbudowała terenową sieć dystrybucji złożoną z przedstawicieli handlowych. Głównym zadaniem przedstawicieli handlowych jest praca w punktach sprzedaży detalicznej (zbieranie zamówień, organizacja akcji promocyjnych).

Grupa prowadzi politykę pro-eksportową, mającą na celu ustabilizowanie pozycji na rynkach zagranicznych, udział eksportu w 2012 r. wyniósł 32,6 %. Dokonana przez Z.P.C. Mieszko S.A. akwizycja spółki TB Investicija, a pośrednio litewskiego producenta słodczy Vilniaus Pergale zaowocowała znacznym wzrostem sprzedaży Grupy Kapitałowej Z.P.C. Mieszko do krajów nadbałtyckich. Podejmowane są nieustanne kroki prowadzące do pozyskiwania coraz to nowych rynków, Grupa corocznie uczestniczy w międzynarodowych targach słodczy (Niemcy, USA, Rosja). Znaczna część produktów eksportowych to tzw. produkty pod prywatną marką, które pozwalają na wykorzystanie wolnych mocy produkcyjnych.

Główne kierunki eksportu to kraje Unii Europejskiej, USA, Rosja.

Wyszczególnienie	2012	Udział procentowy	2011	Udział procentowy	Dynamika 2012/2011
Przychody ze sprzedaży	481 443	100%	457 749	100%	5,2%
Hurtownie i inne	131 985	27,4%	118 546	25,9%	11,3%
Sieci	192 380	40,0%	188 814	41,2%	1,9%
Export (poza Polskę i Litwę)	157 079	32,6%	150 389	32,9%	4,4%

Głównymi surowcami do produkcji są kuwertura, cukier, syrop, mąka, tłuszcze i mleko.

Sprzedaż Grupy Z.P.C. Mieszko S.A. do żadnego z podmiotów w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku nie przekroczyła 10 % sprzedaży ogółu Grupy.

Zakupy od żadnego z podmiotów nie przekroczyły 10 % przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Z.P.C. Mieszko S.A. w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku.

VII. Informacje o zawartych znaczących umowach i umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.

Znaczące umowy zawarte przez Z.P.C. Mieszko S.A. oraz umowy pomiędzy akcjonariuszami zostały przedstawione w punkcie I niniejszego sprawozdania.

VIII. Powiązania organizacyjne i kapitałowe Grupy Kapitałowej Z.P.C. MIESZKO S.A.

W skład Grupy Kapitałowej Z.P.C. MIESZKO S.A. wchodzi następujące Spółki:

- a) MIESZKO Bis Sp. z o.o. Agencja Pracy Tymczasowej zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz MIESZKO S.A. polegające na odpłatnym kierowaniu swoich pracowników lub zleceniobiorców do wykonywania określonych czynności w miejscu wskazanym przez "Mieszko" S.A. i na jego rzecz oraz do przyjmowania i prowadzenia szkolenia w celu przyuczenia do zawodu uczniów szkół zawodowych na potrzeby "Mieszko" S.A. zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- b) MIESZKO Distribution Sp. z o.o. zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz Z.P.C. Mieszko S.A. usługi outsourcingowe w zakresie sprzedaży krajowej i eksportowej.
- c) MIESZKO Services Sp. z o.o. zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. - świadczy na rzecz Z.P.C. Mieszko S.A. usługi outsourcingowe w zakresie
 - ✓ funkcji personalnej,
 - ✓ funkcji marketingowej,
 - ✓ funkcji finansowo – księgowej,
 - ✓ funkcji IT,
 - ✓ funkcji operacyjnej,
 - ✓ funkcji technologicznej,
 - ✓ funkcji prawnej,
 - ✓ funkcji kancelaryjnej,
 - ✓ funkcji bhp, oc i przeciwpożarowej.
- d) TB INVESTITCIJA zależna w 100% od Z.P.C. Mieszko S.A. - przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie własnym portfelem inwestycyjnym
- e) VILNIAUS PERGALĖ AB zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Inwesticja) - przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów cukierniczych
- f) LATAKO PROJEKTAS UAB zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Inwesticja) - przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie nieruchomościami inwestycyjnymi.
- g) STIRNU PROJEKTAS zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Inwesticja) - przedmiotem działalności Spółki są usługi zarządzania nieruchomościami Grupy Kapitałowej TB Inwesticja.

- h) PERGALE TS zależna w 78,34 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. (pośrednio przez Spółkę TB Inwestycja) - przedmiotem działalności Spółki są usługi naprawy i utrzymania ruchu maszyn, urządzeń oraz nieruchomości Grupy Kapitałowej TB Inwestycja.
- i) LIDER ARTUR sp. z o.o. zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. - przedmiotem działalności spółki jest produkcja ciastek o przedłużonym terminie przydatności do spożycia.
- j) NP. Properties Poland sp. z o.o. zależna w 100 % od Z.P.C. MIESZKO S.A. - przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie i wynajem nieruchomości na własny rachunek

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA Jednostki Dominującej, stan na dzień 31 grudnia 2012 r. :

Akcjonariusz	% głosów	Liczba akcji Liczba głosów	Wartość nominalna akcji
Bisantio Investment Limited Z siedzibą w Limassol Nikozja	65,9 %	26 930 694	26 930 694 zł
Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych	5,0%	2.062.658	2.062.658 zł

BISANTIO jest podmiotem zależnym od BASANTO, który posiada 39 851 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BISANTIO.

BASANTO jest w 100 % podmiotem zależnym od spółki UAB „EVA GRUPE” z siedzibą w Wilnie, Litwa, który posiada 1 000 akcji, reprezentujących 100 % w kapitale zakładowym BASANTO..

IX. Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi.

Grupa Kapitałowa Z.P.C. MIESZKO S.A. nie zawarła w roku 2012 transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 r. podmiot dominujący Spółki w związku z posiadaniem obligacji zamiennych otrzymał 4.389 tys. PLN odsetek. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 r. podmiot dominujący Spółki nabył 112.198 obligacji zamiennych Spółki każda o wartości nominalnej 1000 zł, o których mowa w nocie 36 sprawozdania. W wyniku zawartych transakcji podmiot ten na dzień 31 grudnia 2012 posiada 109.730 obligacji zamiennych. Zobowiązanie wobec podmiotu powiązanego z tytułu wyemitowanych obligacji wynosi 107.654 tys. PLN w tym 6.191 tys. PLN krótkoterminowe (na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiło 104.947 tys. PLN w tym 3.485 tys. PLN krótkoterminowe.

X. Zaciągnięte kredyty, umowy pożyczki, udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zadłużenie Grupy z tytułu umów kredytowych wyniosło 126.606 tysięcy złotych.

Zobowiązania długoterminowe: 96.555 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe: 30.051 tys. zł.

Specyfikacja zaciągniętych kredytów:

I. Umowa nr 208000111-I-KOL-25/2002/CK o linię wielocelową, wielowalutową z dnia 31.10.2002 zawarta pomiędzy Bankiem PEKAO S.A. III Mazowieckie Centrum Korporacyjne w Warszawie; Centrum Korporacyjne w Radomiu a Z.P.C. Mieszko S.A. wraz z Aneksem nr 1 z 07.11.2002, Aneksem nr 2 z 25.08.2003, Aneksem nr 3 z 30.10.2003, Aneksem nr 4 z 09.09.2004, Aneksem nr 5 z 17.03.2005, Aneksem nr 6 z 22.04.2005, Aneksem nr 7 z 24.05.2005, Aneksem nr 8 z 15.11.2005, Aneksem nr 9 z 28.02.2006, Aneksem nr 10 z 23.05.2006, Aneksem nr 11 z 11.12.2006; Aneksem nr 12 z dnia 26.02.2007; Aneksem nr 13 z dnia 26.07.2007; Aneksem nr 14 z dnia 31.08.2007; Aneksem nr 15 z dnia 26.06.2008; Aneksem nr 16 z dnia 30.04.2010; Aneksem nr 17 z dnia 20.05.2010; Aneksem nr 18 z dnia 20.07.2010; Aneksem nr 19 z dnia 08.12.2010; Aneksem nr 20 z dnia 02.08.2011; Aneksem nr 21 z dnia 26.04.2012; Aneksem nr 22 z dnia 31.05.2012; Aneksem nr 23 z 29.06.2012; Aneksem nr 24 z 18.07.2012

Limit kredytowy do kwoty 40.000 tysięcy złotych, termin spłaty 30.11.2013 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku

Zadłużenie na 31.12.2012: 33.999 tysięcy zł.

Z.P.C. Mieszko SA 31 012 tysięcy zł

Artur Sp. z o.o. 2.987 tysięcy złotych

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Grupa dodatkowo wykorzystwała limit kredytowy w kwocie 9.917 tys. zł.

Zabezpieczenie:

1) hipoteki zwykle i kaucyjne wraz z cesją praw z polisy; 2) zastawy rejestrowe na środkach trwałych - maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy; 3) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową; 4) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym 5) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji;

II. Umowa nr 889r2006001000971/00 o 1-5 letni kredyt złotowy w rachunku bankowym z 20.06.2006 zawarta pomiędzy ING Bankiem Śląskim S.A. a Z.P.C. Mieszko S.A. wraz z Aneksem nr 1 z dnia 20.02.2007; Aneksem nr 2 z dnia 18.07.2007; Aneksem nr 3 z dnia 26.09.2007; Aneksem nr 4 z dnia 26.06.2008; Aneksem Nr 5 z dnia 12.07.2010; Aneksem Nr 6 z dnia 28.12.2010; Aneksem Nr 7 z dnia 20.12.2011; Aneksem Nr 8 z dnia 23.10.2012; Aneksem Nr 9 z dnia 23.10.2012

Limit kredytowy do kwoty 40.000 tysięcy złotych, termin spłaty 30.07.2013 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 31.12.2012: 39.157 tysięcy zł.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku Z.P.C. Mieszko S.A. dodatkowo wykorzystał limit kredytowy w kwocie 778 tys. zł.

Zabezpieczenie:

1) weksel in blanco wraz z deklaracją; 2) hipoteki kaucyjne wraz z cesją praw z polisy; 3) zastawy rejestrowe na środkach trwałych - maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy; 4) zastaw rejestrowy na zapasach (surowce i opakowania, produkcja w toku, wyroby gotowe, towary) wraz z cesją praw z polisy; 5) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym

III. Umowa kredytu do kwoty 40.000 tys. zł. z 4 lipca 2011 zawarta pomiędzy Bankiem PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie a Z.P.C. Mieszko SA oraz Artur Sp. z o.o. z wraz z Aneksem nr 1 z 04.07.2012

Limit kredytowy do kwoty 36.726 tysięcy złotych;

Termin spłaty 31.12.2016.

Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 31.12.2012: 33 030

Z.P.C. Mieszko SA 15.576 tysięcy zł

Artur Sp. z o.o. 17.454 tysięcy złotych

Zabezpieczenie:

- 1) hipoteka umowna łączna na nieruchomościach Z.P.C. Mieszko S.A.
- 2) zastaw rejestrowy o pierwszej kolejności zaspokojenia, na niektórych składnikach majątkowych Mieszko;
- 3) przelew na zabezpieczenie wierzytelności Z.P.C. Mieszko S.A. z tytułu umów ubezpieczenia zawartych przez Mieszko dotyczących nieruchomości stanowiących własność Spółki, o których mowa w podpunkcie 1) powyżej oraz składników majątkowych będących przedmiotem zastawu rejestrowego;
- 4) zastaw rejestrowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w Artur Sp. z o.o.
- 5) zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w Artur Sp. z o.o.
- 6) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Mieszko
- 7) oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Mieszko

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku zobowiązanie Z.P.C. Mieszko S.A. z tytułu kredytu zmniejszyło się o 1.774 tys. zł.

IV. Umowa kredytu obrotowego z Bankiem PEKAO S.A.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku Z.P.C. Mieszko S.A. całkowicie spłaciło zobowiązanie w kwocie 2.500 tys. zł z tytułu kredytu obrotowego. Na dzień 31 grudnia 2012 Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu tego kredytu.

V. Umowa wykupu wierzytelności 675/2011/000105113/00 z 06.12.2011 zawarta z ING Bankiem Śląskim S.A. wraz z Aneksem nr 1 z dnia 20.12.2011; Aneksem nr 2 z dnia 21.05.2012; Aneksem nr 3 z dnia 29.06.2012; Aneksem nr 4 z dnia 25.07.2012.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku Z.P.C. Mieszko S.A. całkowicie spłaciło zobowiązanie w kwocie 4.036 tys. zł z tytułu umowy wykupu wierzytelności. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu tej umowy.

VI. Umowa Vilniaus Pergale UAB z 26.08.2011 zawarta z Bankiem Nordea Bank Finlandia Oddział Litwa, Wilno

1) Umowa Kredytu inwestycyjnego

Limit kredytowy 5 607 tys. EUR

Termin spłaty 31.08.2018 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 31.12.2012: 22 922 tysięcy złotych

2) Limit w rachunku bieżącym

Limit kredytowy 4.500 tys. EUR

Termin spłaty 31.08.2014 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi EONIA 1M powiększony o marżę banku.

Zadłużenie na 31.12.2012: 11 157 tysięcy złotych

Zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu Umowy Kredytowej na następujących ruchomościach, nieruchomościach lub prawach: nieruchomość znajdująca się pod adresem Rusų g. 5/Latako g. 5 Wilno, nieruchomość znajdująca się pod adresem Stirnų g. 25, 27, Wilno, nieruchomość znajdująca się pod adresem Stirnų g. 27A, Wilno, działka lub prawa z najmu działki, na której znajduje się nieruchomości wszystkie zapasy VP, wszystkie rachunki bankowe VP, a ponadto poręczenie podmiotów zależnych od spółki „TB Investicija”: Stirnų projektas UAB, oraz Latako Projektas UAB umowa cesji wierzytelności VP z umów handlowych

XI. Informacja o udzielonych pożyczkach i poręczeniach z uwzględnieniem terminu ich wymagalności.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie jest stroną umowy pożyczki. W roku 2012 Grupa Kapitałowa Z.P.C. Mieszko S.A. nie udzielała pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2012 Grupa nie udzieliła poręczenia podmiotom spoza Grupy Kapitałowej Z.P.C. Mieszko S.A.

XII. Emisja papierów wartościowych w okresie objętym raportem.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 Grupa nie emitowała papierów wartościowych

XIII. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami.

Grupa nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych za rok 2012.

XIV. Ocena zarządzania zasobami finansowymi. Charakterystyka aktywów i pasywów.

Analiza wskaźnikowa.

	Wskaźniki płynności	2012	2011
Wskaźnik bieżący	Aktywa obrotowe /Zobowiązania krótkoterminowe	1,04	1,55
Wskaźnik szybki	(Aktywa obrotowe-Zapasy) /Zobowiązania krótkoterminowe	0,77	1,16
Kapitał obrotowy netto	Aktywa obrotowe – Zobowiązania krótkoterminowe	7 749	71 458

	1. Wskaźniki Zyskowności		
Zyskowność operacyjna	Zysk operacyjny /Przychody ze sprzedaży	7,2%	10%
Zyskowność brutto	Zysk brutto /Przychody ze sprzedaży	3,3%	7%
Zyskowność netto	Zysk netto /Przychody ze sprzedaży	2,9%	7%
Stopa zwrotu (ROA)	Zysk netto /Aktywa	2,4%	5,5%
Stopa zwrotu kapitału własnego	Zysk netto /Kapitał Własny	8,0%	17,6%
	Wskaźniki zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem / Aktywa	69,7%	68,6%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	Zobowiązania długoterminowe/ Aktywa	37,3%	45,3%
Wskaźnik dług /kapitał własny	Zobowiązania ogółem / kapitały własne	230,1%	218,9%

W 2012 roku obniżyły się wskaźniki płynności określające zdolność Grupy Kapitałowej Mieszko S.A. do terminowej spłaty zobowiązań. Nie wskazuje to jednak na problemy płynnościowe Grupy, gdyż spadek wskaźników płynności w znacznej mierze wynika ze znacznego wzrostu bieżącej części kredytów i pożyczek względem roku poprzedniego. Wynika to z faktu, iż oba kredyty, służące finansowaniu działalności operacyjnej Spółki Mieszko zapadają w 2013 roku i zostały zakwalifikowane do zobowiązań krótkoterminowych.

Pod koniec 2012 roku wskaźnik zadłużenia ogółem ukształtował się na podobnym poziomie jak w roku 2011. Nastąpił spadek zadłużenia długoterminowego z powodu zmiany klasyfikacji jednego z kredytów.

Wskaźniki zyskowności brutto i netto za 2012 rok są niższe od wskaźników za rok 2011. Jest to związane z obniżeniem się wyników Spółki w stosunku do roku ubiegłego, którego przyczyn należy szukać w utrzymujących się od dłuższego czasu wysokich cenach podstawowych surowców produkcyjnych, we wzroście kosztów finansowych oraz w zasadniczej części z powodu braku w bieżącym roku zdarzeń jednorazowych w wyniku z działalności operacyjnej (rok wcześniej w pozostałych przychodach operacyjnych uwzględnione były zdarzenia jednorazowe takie jak rozliczenie przychodu z tytułu ujemnej wartości firmy w kwocie 13.472 tys. PLN). Rentowność zaangażowanego w działalność Grupy majątku ukształtowała się na koniec 2012 roku na poziomie 2,4%. Z każdej złotówki kapitału własnego Grupa wygenerowała ok. 0,08 zł zysku.

XV. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w okresie najbliższych dwunastu miesięcy Grupa Kapitałowa Z.P.C. MIESZKO S.A. planuje ponieść nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa w kwocie 9.234 tysięcy złotych. Kwoty te będą przeznaczone głównie na zakup maszyn i urządzeń, a także modernizację posiadanych maszyn urządzeń oraz budynków i budowli.

Inwestycje zostaną sfinansowane z wpływów operacyjnych.

XVI. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięty wynik.

Czynniki i nietypowe zdarzenia zostały opisane w punkcie II niniejszego Sprawozdania Zarządu.

XVII. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników wpływających na wyniki finansowe w 2013 r.

Czynniki zewnętrzne istotne dla wyników finansowych spółki w 2013 roku.

- Wzrost cen głównych surowców
- Zmiany w strukturze handlu detalicznego, w tym wzrost udziałów dyskontów oraz rozwój marek prywatnych

Czynniki wewnętrzne istotne dla wyników spółki w 2013 roku.

- Rozwój portfela produktowego – wejście w nowe kategorie rynku
- Rozwój dystrybucji ważonej i numerycznej

Perspektywy rozwoju działalności w 2013 roku:

- budowa dystrybucji dla produktów z portfela ciastek
- optymalizacja portfela produktowego
- innowacyjność w zakresie produktów i komunikacji marketingowej
- elastyczność – umiejętność szybkiego i sprawnego reagowania na czynniki zewnętrzne
- poprawa zyskowności – dalsze doskonalenie procesów wewnętrznych i zewnętrznych

XVIII. Zmiany podstawowych zasad zarządzania przedsiębiorstwem.

W 2012 roku podstawowe zasady zarządzania przedsiębiorstwem nie uległy zmianie.

XIX. Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi.

Według stanu na dzień 31.12.2012 r. członkowie zarządu zatrudnieni są w Z.P.C. „Mieszko” S.A. na podstawie umów o pracę.

Na podstawie w/w umów członkom zarządu w przypadkach wskazanych w umowach przysługuje rekompensata pieniężna z tytułu rozwiązania umowy z danym członkiem zarządu, której wysokość jest uzależniona od umów zawartych z konkretnymi członkami zarządu:

- okres wypowiedzenia umowy wynosi 3 miesiące wraz ze zwolnieniem członka zarządu z obowiązku świadczenia pracy w okresie wypowiedzenia i odprawą w wysokości równowartości otrzymanego wynagrodzenia za okres 12 miesięcy bezpośrednio poprzedzających wypowiedzenie umowy (odprawa wypłacona jednorazowo w dacie rozwiązania umowy o pracę),
- okres wypowiedzenia umowy wynosi 3 miesiące, a w przypadku dokonania wypowiedzenia przez Spółkę, członkowi zarządu przysługiwać będzie dodatkowo 3-miesięczne wynagrodzenie brutto, płatne jednorazowo.

Ponadto członkowie zarządu mają zawarte ze spółką umowy o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy i zakończeniu okresu trwania umowy na okres 12-u miesięcy, na mocy których to umów spółka może wypłacać członkowi zarządu przez okres trwania zakazu konkurencji odszkodowanie, którego wysokość jest uzależniona od umowy zawartej z konkretnym członkiem zarządu:

- odszkodowanie miesięczne w wysokości 100% średniego miesięcznego wynagrodzenia, 50% średniego miesięcznego wynagrodzenia i 25% wynagrodzenia miesięcznego otrzymanego przez członka zarządu przed ustaniem stosunku pracy.

XX. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści osób zarządzających i nadzorujących wypłacone w 2012 roku.

Wynagrodzenie Zarządu

	Rok 2012
Marek Malinowski	1.060,1 tys. zł.
Tomasz Ciemała	545,0 tys. zł.
Gerard Prasek	508,9 tys. zł.
Razem wynagrodzenie Zarządu	2.114 tys. zł

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	Rok 2012
Tomas Mokrikas	24 tys. zł
Dariusz Nikolajuk	24 tys. zł
Daniel Książek	24 tys. zł
Marek Jakubczyk	24 tys. zł
Tomas Langatis	24 tys. zł
Rytis Jezepčikas	24 tys. zł
Razem wynagrodzenie Rady Nadzorczej	144 tys. zł

XXI. Liczba i wartość nominalna akcji Z.P.C. MIESZKO S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych posiadane przez osoby nadzorujące i zarządzające.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Z.P.C. Mieszko nie posiadają akcji Z.P.C. Mieszko lub udziałów w podmiotach powiązanych z Z.P.C. Mieszko S.A.

XXII. Umowy zmieniające strukturę akcjonariuszy.

Na dzień 31 grudnia 2012 Zarząd Z.P.C. MIESZKO S.A. nie posiada informacji o istnieniu umów, zmieniających strukturę akcjonariuszy.

XXIII. System kontroli programów akcji pracowniczych.

Grupa nie oferuje programów akcji pracowniczych.

XXIV. Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiada zobowiązań i należności warunkowych.

XXV. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania.

Uchwałą Rady Nadzorczej nr 24/2011 z dnia 28.06.2011 roku na biegłego rewidenta spółki została powołana firma Ernst&Young Audit Sp. z o.o. Uchwała w tej sprawie została podjęta na podstawie wniosku komitetu audytu. Komitet audytu pozytywnie zarekomendował Radzie Nadzorczej powołanie firmy Ernst&Young Audit Sp. z o.o. na biegłego rewidenta spółki i zaakceptował zawarcie z nią umów na badanie i przegląd sprawozdań finansowych spółki za lata 2011 i 2012.

Umowa z firmą Ernst&Young Audit Sp. z o.o. została podpisana przez Z.P.C. Mieszko S.A. 23 sierpnia 2011 roku. Informacja o wynagrodzeniu firmy Ernst&Young Audit Sp. z o.o. została przedstawiona w nocie 44 sprawozdania finansowego Grupy.

**Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego
w spółce Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chrzanowskiego 8b
w roku 2012.**

I. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega spółka Z.P.C. „Mieszko” SA oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Zarząd Z.P.C. „Mieszko” SA oświadcza, iż spółka Z.P.C. „Mieszko” SA jako spółka giełdowa stosuje zasady ładu korporacyjnego określone w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” wprowadzonych uchwałą nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z dnia 4 lipca 2007 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” zmienionych:

- uchwałą Nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2010
- uchwałą Nr 15/1282/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 sierpnia 2011 roku
- uchwałą Nr 20/1287/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 października 2011 r.
- uchwałą Nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 roku

za wyjątkiem zasad, o których mowa w pkt. II niniejszego oświadczenia. Tekst zasad jest publicznie dostępny na stronie internetowej: <http://corp-gov.gpw.pl/>.

Dobre Praktyki w zakresie objętym częściami II, III i IV stanowią reguły, dla których stosuje się, w ramach zasady „comply or explain”, mechanizm przekazywania przez spółkę rynkowi, jednoznacznej informacji o naruszeniu dobrej praktyki. Natomiast zasady określone w części pierwszej zbioru są zaleceniami, które nie podlegają w pełni takiemu mechanizmowi.

II. Wskazanie zakresu w jakim spółka Z.P.C. „Mieszko” SA odstąpiła od postanowień, o których mowa powyżej, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W 2012 roku spółka kontynuowała odstępstwo w odniesieniu do zaleceń z części I zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w zakresie dotyczącym transmisji przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet i jego publikacja na stronie internetowej Spółki – nie były przez Spółkę stosowane. Spółka stoi bowiem na stanowisku, iż publikacja na giełdzie i na stronie internetowej spółki wszystkich uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie zapewnia szeroki dostęp do informacji i odpowiednią komunikację. Odstępstwo dotyczyło również komunikacji dwustronnej przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w trakcie walnego zgromadzenia – wyjaśnienie przyczyn odstąpienia nastąpiło z przyczyn analogicznych jak podane poniżej.

W związku ze zmianą „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, w dniu 2 stycznia 2013, Spółka poinformowała o odstąpieniu od stosowania następujących Zasad:

- c) **część IV punkt 10 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW** *„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad (”)* oraz
- d) **część II punkt 1 ppunkt 9a „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW:** *„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa – zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo” (”).*

O planowanym odstępstwie spółka zakomunikowała w trybie § 29 pkt. 3 Regulaminu Giełdy wskazując na planowane odstępstwo od zasady zawartej w punkcie 10 w części IV oraz w konsekwencji od zasady zawartej w podpunkcie 9a punktu 1 w części II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW poprzez niewykorzystanie środków komunikacji elektronicznej celem transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz komunikacji dwustronnej akcjonariuszy, jak również w konsekwencji poprzez nieumieszczanie na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo.

Odstępstwo wynika również z treści statutu Spółki, która jest konsekwencją podejścia wypracowanego na podstawie przepisów prawa niekonstytuujących obowiązku w przedmiotowym zakresie.

Powinność wynikająca z punktu 10 części IV *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW* koresponduje z art. 406⁵ *Kodeksu spółek handlowych*. Zgodnie z jego treścią statut może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia. Przepis ten nie obliuguje jednak spółek do oferowania akcjonariuszom takiej formy walnego zgromadzenia.

Statut spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego Mieszko SA nie przewiduje transmisji obrad walnego zgromadzenia oraz możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Decyzja o zaniechaniu stosowania takiej możliwości została podjęta w oparciu o badanie struktury akcjonariatu, jego aktywności oraz możliwości wykonywania uprawnień właścicielskich pomimo braku wdrożenia systemu elektronicznego komunikowania się akcjonariuszy. Zdaniem Spółki, pomimo braku transmisji obrad walnego zgromadzenia oraz możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, prawa akcjonariuszy do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu są zabezpieczone. Wynika to z procedur przyjętych przy zwoływaniu posiedzeń walnego zgromadzenia.

Nadmienić należy, iż zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia wraz z porządkiem obrad i materiałami dotyczącymi zgromadzenia, w tym projekty uchwał podawane są do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego oraz umieszczane są na stronie internetowej Spółki, stąd każdy akcjonariusz może się z nimi zapoznać oraz podjąć decyzję co do uczestnictwa w posiedzeniu.

III. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz prawidłowości raportowania w ramach sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych raz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. System ten jest realizowany poprzez określenie kompetencji poszczególnych Członków Zarządu, a także poprzez przypisanie konkretnych obowiązków poszczególnym komórkom w strukturze organizacyjnej Spółki. Raportowanie odbywa się przy zachowaniu obowiązujących norm określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR), które na bieżąco są monitorowane w zakresie zmian mogących mieć wpływ na zakres raportowania.

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem w większości zautomatyzowanym i opartym na Księdze Głównej Z.P.C. „Mieszko” S.A. System ten jest wyposażony w automatyczne interfejsy.

Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Wszelkie zapisy wprowadzone do Księgi Głównej podlegają kontroli i uzgodnieniu z zapisami w dokumentach i Księgach Źródłowych.

Dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań finansowych Spółki przygotowywane są przez Dział Księgowości Z.P.C. „Mieszko” S.A. Osoby przygotowujące sprawozdania finansowe korzystają głównie z zapisów w Księdze Głównej. Dane prezentowane w sprawozdaniach finansowych uzgadniane są z zapisami w Księdze Głównej Spółki.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie poszczególnych elementów sprawozdania finansowego potwierdzają zgodność danych ze stanem faktycznym, oraz ich ujęcie w księgach.

Przygotowane Sprawozdanie jest formalnie zatwierdzane przez Głównego Księgowego Spółki. Sprawozdanie zatwierdzone przez Głównego Księgowego Z.P.C. „Mieszko” S.A. akceptuje Zarząd Spółki. Sprawozdanie finansowe jest weryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta, którego wybiera Walne Zgromadzenie Spółki. O wyborze biegłego rewidenta Spółka każdorazowo informuje w raporcie bieżącym, który jest również dostępny na stronie korporacyjnej. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego itp., które wyznaczają ogólne kierunki działalności Spółki.

IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale

zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W roku 2012 nastąpiły zmiany właścicielskie - Spółka BISANTIO INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Limassol, Cypr stała się większościowym akcjonariuszem Z.P.C. „Mieszko” S.A., o czym spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 4/2012 „Nabycie/Zbycie znacznego pakietu akcji Z.P.C. Mieszko S.A.” z dnia 17.02.2012r.

Zgodnie z listą akcjonariuszy na WZA Spółki, które odbyło się w dniu 5 czerwca 2012 r. akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% głosów na WZA Spółki był podmiot: Bisantio Investments Limited z siedzibą Arch Makariou III 284 Fortuna P.C. 3105 Limassol, który posiadał 26.930.694 (słownie: dwadzieścia sześć milionów czterdzieści trzy tysiące sześćset dziewięćdziesiąt cztery) sztuk akcji na okaziciela oznaczonych w KDPW kodem PLMSZKO00010, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja, których emitentem jest Spółka Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie. Akcje te stanowiły 65,9 % kapitału akcyjnego Spółki i dają prawo do tylu samo procent głosów na WZA Spółki. Na WZA Spółki w dniu 05 czerwca 2012 roku akcje powyższe stanowiły 99,9 % głosów na WZA .

W dniu 24.05.2012r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. otrzymała informację od Noble Funds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ulica Domaniewska 39, iż w wyniku nabycia w dniu 22 maja 2012 roku akcji Spółki łączny udział funduszy Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Noble Fund Opportunity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego oraz Noble Fund 2DB Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego zarządzanych przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Fundusze”) osiągnął 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Przed zmianą udziału Fundusze posiadały 2.036.658 akcji Spółki co stanowiło 4,98% kapitału zakładowego Spółki oraz posiadały 2.036.658 głosów z tych akcji, co stanowiło 4,98 % ogólnej liczby głosów. Fundusze aktualnie posiadają 2.062.658 akcji Spółki co stanowi 5,05% kapitału zakładowego Spółki oraz posiadają 2.062.658 głosów z tych akcji, co stanowi 5,05% ogólnej liczby głosów. Informacja wskazana została w *Raporcie Bieżącym nr 11/2012 Nabycie znacznego pakietu akcji Z.P.C. „Mieszko” S.A. z dnia 24 maja 2012 r.*

W dniu 16.04.2012r. Z.P.C. „Mieszko” S.A. otrzymała informację od p. Vladasa Numavičius, obywatela litewskiego zamieszkałego na Litwie („Osoba kontrolująca”) o pośrednim nabyciu przez Osobę kontrolującą 26.930.694 akcji, reprezentujących 65,9% w kapitale zakładowym Mieszko z siedzibą w Warszawie, uprawniających do wykonywania 26.930.694 głosów, odpowiadających 65,9 % udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Mieszko. Osoba Kontrolująca na mocy decyzji Prezesa Polskiego Urzędu Konkurencji i Konsumentów z dnia 28.03.2012r. (decyzja nr DKK-24/2012) uzyskała zgodę na koncentrację polegającą na przejęciu kontroli nad UAB „EVA GRUPE” , spółką ustanowioną na podstawie przepisów prawa litewskiego z siedzibą w Wilnie, numer rejestru 125930610 (UAB „EVA GRUPE”) i w konsekwencji – na przejęciu kontroli nad Mieszko. Informacja w przedmiotowym zakresie zawarta została w *Raporcie Bieżącym nr 7/2012 Pośrednie nabycie akcji Z.P.C. „Mieszko” S.A. z dnia 17 kwietnia 2012.*

V. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Nie istnieją papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w Grupie Kapitałowej Z.P.C. MIESZKO S.A.

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Nie istnieją żadne ograniczenia co do wykonywania prawa głosów z akcji Spółki Z.P.C. Mieszko S.A.

VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Statut Spółki nie zawiera takich ograniczeń.

VIII. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji,

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą Spółki.

Prezes Zarządu rekomenduje Radzie Nadzorczej powołanie i odwołanie Członków Zarządu. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Zarządu trwa 3 lata. Ponowne powołania tej samej osoby na Członka Zarządu są dopuszczalne. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji Członka Zarządu. Mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu. Mandat członka zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu zarządu.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę z wyjątkiem spraw zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych władz Spółki. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określa szczegółowo regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, zatwierdza go Rada Nadzorcza. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały Zarządu podejmowane są większością głosów, przy czym dla ważności uchwały niezbędny jest głos Prezesa Zarządu oddany za uchwałą. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: dwaj członkowie zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem. Prawo członka zarządu do reprezentowania spółki dotyczy wszystkich czynności sądowych i pozasądowych spółki. Prawa członka zarządu do reprezentowania spółki nie można ograniczyć ze skutkiem prawnym wobec osób trzecich.

Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony poprzez emisję nowych akcji lub podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji zgodnie z przepisami k.s.h. Statut Spółki nie zawiera zapisów upoważniających Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego na zasadach określonych w art. 444 k.s.h.

Wykup akcji

Zgodnie z par. 5.2 Statutu Spółki zmiana przedmiotu działalności spółki nie wymaga dokonania wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała o zmianie powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów, przy obecności osób reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego.

IX. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zgodnie z art. 430 §1 k.s.h. zmiana statutu Spółki wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany statutu jest podejmowana większością 3/4 oddanych głosów.

Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów. W tym przypadku, każda akcja ma jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń. Uchwała powinna być powzięta w drodze jawnego i imiennego głosowania oraz ogłoszona. Zgodnie ze Statutem Spółki zmiana przedmiotu działalności spółki nie wymaga dokonania wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała o zmianie powzięta będzie większością 2/3 głosów, przy obecności osób reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego.

Zmianę statutu Zarząd zgłasza do sądu rejestrowego. Zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie, z uwzględnieniem wyjątków przewidzianych w k.s.h.

Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia.

X. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

1. Opis sposób działania Walnego Zgromadzenia (zwane dalej WZ)

Walne Zgromadzenie Spółki działa zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki.

1.1 Opis działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie spółki w Warszawie lub w Raciborzu.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie (zwane dalej ZWZ) odbywa się corocznie w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. ZWZ zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać ZWZ, jeżeli Zarząd nie zwoła go w/w terminie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (zwane dalej NWZ) zwołuje się w przypadkach oznaczonych w kodeksie spółek handlowych lub Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje Zarządowi, Radzie Nadzorczej, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane oraz akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce.

Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Zgromadzenie z własnej inicjatywy lub na żądanie akcjonariusza/akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne zgromadzenie spółki Mieszko będącej spółką publiczną, zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać co najmniej informacje o których mowa w art. 402² ksh.

Zwołując Walne Zgromadzenie, Zarząd powinien uwzględnić to, aby obrady odbywały się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu.

Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki są uprawnieni do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu jeżeli po dniu ogłoszenia o zwołaniu walnego i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, złożą podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Informacje o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy przesłać na następujący adres poczty elektronicznej spółki generalmeeting@mieszko.pl w czasie umożliwiającym weryfikację pełnomocnictwa przed rozpoczęciem Walnego Zgromadzenia.

Wszystkie informacje (żądania, zgłoszenia itp.) dotyczące Walnego Zgromadzenia, w przypadkach , w których Kodeks Spółek Handlowych dopuszcza przysyłanie tych informacji drogą elektroniczną, powinny być przysyłane na adres spółki: generalmeeting@mieszko.pl

W zgromadzeniu powinni uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. Walne

Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca. W przypadku nieobecności w/w obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Prezes Zarządu Spółki lub osoba wyznaczona przez Zarząd Spółki. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. Przewodniczący Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg Zgromadzenia z poszanowaniem praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, przeciwdziałając nadużywaniu uprawnień przez Akcjonariuszy oraz zapewniając respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.

Każdy uczestnik Zgromadzenia może zabierać głos w sprawach objętych przyjętym porządkiem obrad, które są aktualnie rozpatrywane. Podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia Akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Udzielenie przez Zarząd odpowiedzi na pytanie Akcjonariuszy powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa w tym szczególności ustawy z dnia 29 lipca 2005r o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z obowiązujących przepisów, w tym przepisów k.s.h. Akcjonariusze mogą uzyskiwać wyjaśnienia i informacje od członków Rady Nadzorczej oraz biegłego rewidenta Spółki, gdy jest to konieczne dla rozstrzygnięcia sprawy omawianej przez Zgromadzenie i jest zgodne z obowiązującymi przepisami.

Walne Zgromadzenie jest ważne, gdy jest na nim reprezentowane co najmniej 50 % kapitału zakładowego spółki. Jeśli Walne Zgromadzenie nie odbędzie się z powodu braku kworum w ciągu dwóch tygodni od daty Walnego Zgromadzenia, które się odbyło musi zostać ponownie zwołane Walne Zgromadzenie o tym samym porządku obrad. Kworum nie obowiązuje na ponownie zwołanym Walnym Zgromadzeniu. Co do zasady uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli statut lub ustawa nie stanowią inaczej. Większość ta wymagana jest w szczególności w następujących sprawach: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, podjęcia uchwały co do podziału zysku albo pokryciu strat, udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 3/4 oddanych głosów w sprawach: zmiany Statutu, emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, połączenia Spółki z inną spółką, rozwiązania Spółki, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego.

Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskiem o odwołanie członków Władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych lub na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym. Akcjonariusz zgłaszający sprzeciw wobec uchwały w razie potrzeby składa oświadczenie, że głosował przeciw uchwale i w sposób zwięzły uzasadnia sprzeciw.

Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia Uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

2. Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia w szczególności należą sprawy w zakresie:

- 1) rozpatrywania i zatwierdzania sprawozdań Zarządu z działalności Spółki, sprawozdań finansowych za ubiegły rok obrotowy,
- 2) podejmowania uchwał o podziale zysków i pokryciu strat oraz tworzeniu funduszy celowych,

- 3) udzielania członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków,
- 4) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej,
- 5) powoływania niezależnego zewnętrznego biegłego rewidenta Spółki,
- 6) podwyższania lub obniżania kapitału zakładowego,
- 7) zmiany Statutu Spółki,
- 8) połączenia, rozwiązania i likwidacji Spółki,
- 9) określenia dnia prawa do dywidendy i terminu wypłaty dywidendy,
- 10) umarzanie akcji Spółki,
- 11) podjęcia postanowień, dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 12) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 13) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 14) nabycie akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt. 2 ksh.

3. Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania na Walnym Zgromadzeniu.

Z uczestnictwem akcjonariuszy w WZ wiąże się w szczególności następujące uprawnienia:

- akcjonariusz lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołań NWZ i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia,
- akcjonariusz lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie oraz projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.
- akcjonariusz lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.
- osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).
- prawo do głosu (akcja daje prawo do jednego głosu na WZA), akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.
- akcjonariusze mogą uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.
- każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- akcjonariusz ma prawo żądać przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.
- akcjonariusz ma prawo żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed WZ.
- akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów z WZ, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.
- akcjonariusz ma prawo żądania tajnego głosowania,
- akcjonariusz ma prawo zaskarżenia uchwał WZ w przypadkach określonych w kodeksie spółek handlowych,

- akcjonariusz ma prawo żądania udzielenia przez Zarząd spółki informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad w przypadkach i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Kodeksie spółek handlowych. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad walnego zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji.

XI. skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

1 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających Spółki

1.1 Skład osobowy Zarządu w 2012r.:

- Prezes Zarządu - Marek Malinowski
- Członek Zarządu - Gerard Prasek,
- Członek Zarządu – Tomasz Ciemała.

1.2 Zasady działania Zarządu.

Zarząd składa się z jednej do pięciu osób. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.

Prezes Zarządu rekomenduje Radzie Nadzorczej powołanie i odwołanie Członków Zarządu. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę z wyjątkiem spraw zastrzeżonych przez prawo lub niniejszy Statut dla pozostałych władz Spółki.

Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określa szczegółowo regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, zatwierdza go Rada Nadzorcza. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały Zarządu podejmowane są większością głosów, przy czym dla ważności uchwały niezbędny jest głos Prezesa Zarządu oddany za uchwałą. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: dwaj członkowie Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

2. Skład osobowy i zasady działania organów nadzorczych Spółki i ich komitetów.

2.1 Skład osobowy Rady Nadzorczej w 2012 r.:

- Tomasz Mokrikas- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Nikolajuk- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Daniel Książek- Sekretarz Rady Nadzorczej
- Tomasz Langaitis
- Marek Jakubczyk
- Rytis Jezepčikas

Skład osobowy komitetu audytu w 2012 r.:

- Tomasz Langaitis
- Rytis Jezepčikas
- Marek Jakubczyk

2.2 Zasady działania Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu (5) do siedmiu (7) członków. Kadencja Rady Nadzorczej trwa cztery lata.

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Członkowie ustępującej Rady Nadzorczej mogą być ponownie powoływani.

Rada Nadzorcza może podejmować ważne uchwały, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o jej posiedzeniu (na posiedzeniu Rady Nadzorczej) poprzedzającej termin kolejnego posiedzenia

Rady lub faxem lub e-mailem lub pisemnie, a w posiedzeniu uczestniczy większość członków Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej są podejmowane zwykłą większością głosów oddanych. W sprawach nie objętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza nie może podejmować uchwał, chyba, że w jej posiedzeniu biorą udział wszyscy członkowie Rady i żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu co do podjęcia uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad w trakcie posiedzenia Rady Nadzorczej. Na wniosek członka Rady Nadzorczej posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się w formie konferencji pomiędzy członkami, z których niektórzy lub wszyscy znajdują się w innych miejscach, pod warunkiem, że każdy członek biorący udział w posiedzeniu:

a/ słyszy pozostałych członków biorących udział w posiedzeniu, oraz b/ jeżeli takie będzie jego życzenie, będzie mógł zwrócić się jednocześnie do wszystkich pozostałych członków biorących udział w posiedzeniu, niezależnie od tego, czy bezpośrednio, czy w formie konferencji telefonicznej lub za pomocą innych urządzeń telekomunikacyjnych (lub kombinacji takich sposobów komunikacji). Uchwała powzięta w sposób wskazany powyżej jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym obiegowym, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zgodzą się na takie podejmowanie uchwał. Za dzień przyjęcia uchwały będzie się uważać dzień jej podpisania przez ostatniego członka Rady Nadzorczej. Uchwała powzięta w sposób wskazany powyżej jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach niniejszego Statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia strat,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników oceny czynności, o których mowa w pkt.1-2 wraz ze zwięzłą oceną sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki oraz oceną swojej pracy,
- 4) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu lub poszczególnych członków Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- 5) wyrażanie zgody na zakładanie nowych przedsiębiorstw, tworzenie spółek i przystępowanie do nich,
- 6) udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. Zgoda Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie jest wymagana;
- 7) zatwierdzanie propozycji Zarządu dotyczących zmian do Statutu,
- 8) zatwierdzanie propozycji Zarządu dotyczących rozwiązania i likwidacji Spółki,
- 9) zatwierdzanie propozycji Zarządu dotyczących sprzedaży, dzierżawy lub innego rozporządzenia przedsiębiorstwem Spółki, całością lub istotną częścią aktywów Spółki,
- 10) zatwierdzanie rocznego planu operacyjnego i budżetów Spółki ("Roczny Biznesplan") oraz innych biznesplanów Spółki oraz istotnych zmian do tych dokumentów oraz sprawdzanie ich wykonania,
- 11) zatwierdzanie wszelkich istotnych zmian w zakresie działalności Spółki nie przewidzianych w Rocznym Biznesplanie lub wykraczających poza normalny tok działalności,
- 12) zatwierdzanie powołania pracowników, których roczne wynagrodzenie brutto przekracza \$100.000 (sto tysięcy USD) lub równowartości tej kwoty w innych walutach,
- 13) powoływanie komisji składających się z członków Rady Nadzorczej lub innych dodatkowych komisji lub delegowanie członków Rady Nadzorczej do sprawowania nadzoru lub innych obowiązków Rady Nadzorczej,
- 14) zatwierdzanie transakcji pozostających poza zwykłym tokiem działalności lub nie ujętych w budżecie rocznym, Spółki, których wartość przekracza kwotę \$100,000 (sto tysięcy USD) lub równowartość tej kwoty w innej walucie oraz jakichkolwiek transakcji ograniczających zakres działalności Spółki (terytorialnie lub w inny sposób), a także transakcji zawieranych na zasadach odbiegających od zasad rynkowych,
- 15) zatwierdzanie nabycia lub objęcia akcji, udziałów, papierów wartościowych lub jednostek uczestnictwa w innych spółkach lub podmiotach, z wyjątkiem nabywania i zbywania rządowych,

- bankowych i korporacyjnych dłużnych papierów wartościowych na okres nie dłuższy niż 90 (dziewięćdziesiąt) dni w celu poprawy efektywności zarządzania środkami pieniężnymi Spółki. Nabywanie takich papierów wartościowych nastąpi po uprzedniej ocenie ich jakości i płynności, przy czym ich łączna wartość w żadnym wypadku nie przekroczy 20 (dwadzieścia) % wolnych środków pieniężnych Spółki. Nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez podmioty powiązane Spółki będzie uważane za transakcję zawartą z podmiotami powiązanymi Spółki,
- 16) zatwierdzanie udzielania gwarancji lub poręczenia wykonania zobowiązań przez osobę trzecią oraz zaciągania jakichkolwiek zobowiązań nie ujętych w oświadczeniu o sytuacji finansowej (w bilansie), przy czym nie jest to wymagane, gdy gwarancja, poręczenie lub zobowiązanie pozabilansowe dotyczy spółek zależnych,
 - 17) zatwierdzanie zaciągnięcia kredytu bankowego lub pożyczki nie ujętych w rocznym budżecie Spółki, jeżeli łączna wartość takich kredytów lub pożyczek zaciągniętych w okresie trzech miesięcy przekracza 5 mln PLN (pięć milionów PLN) lub równowartość tej kwoty w innej walucie,
 - 18) zatwierdzanie udzielania pożyczek osobom trzecim z wyjątkiem pożyczek udzielanych pracownikom Spółki i Spółek zależnych, nie przekraczających w całości \$100 000 (stu tysięcy) USD lub równowartości tej kwoty w innej walucie,
 - 19) zatwierdzanie ustanowienia przez Spółkę zabezpieczenia (w tym hipoteki, zastawu, zastawu rejestrowego, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub przelewu praw na zabezpieczenie) na jakichkolwiek istotnych składnikach majątkowych Spółki, jeżeli takie zabezpieczenia nie zostały ujęte w budżecie rocznym Spółki,
 - 20) zatwierdzanie zawierania transakcji pomiędzy Spółką a: (i) członkami jej Zarządu, (ii) osobami bliskimi członków Zarządu (oraz z podmiotami powiązanymi z członkami Zarządu),
 - 21) zatwierdzanie zatrudniania, określania i zmiany warunków zatrudnienia (w tym wynagrodzenia, nagród i premii) członków Zarządu,
 - 22) zatwierdzanie dokonywania darowizn, w tym darowizn na cele polityczne lub charytatywne, których łączna wartość w danym roku przekracza kwotę 300 000 PLN (trzysta tysięcy PLN) lub jej równowartość w innych walutach,
 - 23) zatwierdzanie powołania i odwołania członków zarządów, rad nadzorczych w podmiotach zależnych Spółki oraz pracowników, których roczne wynagrodzenie przekracza 100 .000 (sto tysięcy) USD lub jej równowartość w innych walutach,
 - 24) zatwierdzanie regulaminu Zarządu.

UCHWAŁA Nr 6/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2012 wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki-----

Działając na podstawie art. 382 § 3 ksh oraz rozdziału III pkt 1 ppkt 1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A., po zapoznaniu się z przedstawionym sprawozdaniem Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2012, uchwała:-----

§1

Przyjmuje i zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2012r. – 31.12.2012r. wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki zgodnie z załącznikiem nr 1 do niniejszej uchwały.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;
Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;
Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;
Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;
Zgłoszone sprzeciwy: 0;

Załącznik nr 1 do uchwały 6/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie z dnia 26.06.2013 r. w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2012 wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z.P.C. „Mieszko” S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

I. Działania Rady Nadzorczej w 2012 roku i ocena jej pracy:

Rada Nadzorcza Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka) działa na podstawie przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady.

Zgodnie z §16 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad Spółką we wszystkich dziedzinach jej działalności. W szczególności do zadań Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym jak również, zatwierdzenie wniosków Zarządu, co do podziału zysków i pokrycia strat, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

Rada Nadzorcza w 2012 r. działała w składzie:

- 1) Tomasz Mokrikas - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- 2) Dariusz Nikołajuk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- 3) Daniel Książek - Sekretarz Rady Nadzorczej;
- 4) Tomasz Langaitis – Członek Rady Nadzorczej;
- 5) Marek Jakubczyk – Członek Rady Nadzorczej;
- 6) Rytis Jezepčikas – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenia oraz podjęła uchwały w trybie obiegowym. W 2012 r. zostały podjęte m.in. uchwały w sprawie: zmiany uchwały nr 21/2011 Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie; w sprawie przyjęcia i zatwierdzenia budżetu spółki/grupy Mieszko na 2012r, oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Z.P.C. „Mieszko” SA za 2011 rok, oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” SA za 2011 rok, oceny sprawozdania zarządu Z.P.C. „Mieszko” SA z działalności spółki Z.P.C. „Mieszko” SA za rok 2011; oceny sprawozdania zarządu Z.P.C. „Mieszko” SA z działalności grupy kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” SA za rok 2011; oceny wniosków zarządu dotyczących podziału zysku za 2011 rok; przyznania Członkom Zarządu premii rocznej za rok 2011, uchwalenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2011.; zaopiniowania udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków Członkom Zarządu Spółki.

Ponadto podjęto następujące uchwały w sprawach personalnych: w sprawie powołania na kolejną kadencję wszystkich Członków Zarządu Spółki oraz zmiany warunków zatrudnienia Członków Zarządu Spółki - p. Tomasza Ciemały oraz p. Gerarda Prasek.

W sprawach inwestycyjnych Rada Nadzorcza podjęła uchwały dotyczące zgody na zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego w Banku Polska Kasa Opieki S.A oraz zatwierdzenia zawarcia aneksu nr 22 do umowy kredytowej zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.

II. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu za rok 2012:

W skład Komitetu Audytu wchodzi trzech członków Rady Nadzorczej, tj. Marek Jakubczyk, Tomas Langaitis i Rytis Jezepčikas. Członkowie Komitetu wykonywali kompetencje określone w ustawie z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U.09.77.649 z późn. zm.).

Sprawozdanie finansowe spółki Mieszko za rok 2012 zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta spółki - firmę Ernst & Young Audit Sp. z o.o.

W trakcie roku współpraca z audytorem przebiegała prawidłowo. Nie występowały zdarzenia, które pociągały za sobą konieczność ingerencji Rady Nadzorczej, w tym komitetu audytu w bieżącą współpracę z Ernst & Young Audit Sp. z o.o.

Firma Ernst & Young Audit Sp. z o.o. badała sprawozdania finansowe Spółki za wcześniejsze lata 2002-2011. Współpraca z audytorem jest dobrze oceniana z uwagi na profesjonalizm, elastyczność w podejściu do spraw Spółki, czy tak prozaicznych przyczyn jak dotrzymanie uzgodnionych ustaleń i terminów.

Bogate doświadczenie Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w pracy dla sektora przemysłu spożywczego w Polsce oraz znajomość związanych z tym problemów operacyjnych i finansowych sprawia, że współpraca z audytorem przebiega bez trudności. Kontakty ułatwia również wiedza, dotycząca prowadzonej przez Z.P.C. „Mieszko” S.A. działalności nabyta w trakcie kilku lat współpracy z Ernst & Young Audit Sp. z o.o.

Zgodnie z art. 86 ust 7 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z 7 maja 2009 r. komitet audytu należycie wypełniał nałożone nań zadania, w tym monitorował proces sprawozdawczości finansowej oraz skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem.

III. Sprawozdanie z badania sprawozdań finansowych oraz Zarządu

1. Niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza opracowała na podstawie następujących dokumentów:

1. jednostkowego sprawozdania finansowego Z.P.C. „Mieszko” S.A. za 2012 rok,
2. skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za 2012 rok,
3. sprawozdania Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. z działalności spółki Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok 2012;
4. sprawozdania Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. z działalności grupy kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” SA za rok 2012;
5. opinii i raportów biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” SA. za 2012 rok.

W oparciu o uzyskane opinie biegłego rewidenta – Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Rada Nadzorcza stwierdza, że przygotowane i przedstawione przez Zarząd dokumenty rzetelnie i prawidłowo

odzwierciedlają rzeczywistą sytuację i wyniki Spółki oraz grupy kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok obrachunkowy 2012.

2. Ocena Sprawozdań Zarządu i jego działalności

Sprawozdania Zarządu Spółki rzetelnie i prawidłowo przedstawiają wyniki Spółki oraz Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrachunkowym 2012 i określają dalsze kierunki jej rozwoju. Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie sprawozdań Zarządu Spółki z działalności za rok obrotowy 2012. Jednocześnie Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki.

IV. Opinia Rady Nadzorczej w sprawie wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku

Rada Nadzorcza akceptuje propozycję Zarządu Spółki w sprawie podziału kwoty zysku wypracowanego w 2012r.

V. Ocena sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą:

WYNIKI SPÓŁKI:

W 2012 roku Z.P.C. Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości PLN 359.386 tys. tj. na poziomie wyższym o PLN 44.657 tys. lub na poziomie ponad 14% wyższym niż w roku poprzednim, na co wpływ miały również: a) przejęcie znacznej części sprzedaży produktów spółki Artur (dochód ze sprzedaży produktów spółki Artur wykazany na rachunku wyników Z.P.C. „Mieszko” S.A. w 2012 roku wyniósł PLN 37.201 tys., w 2011 roku kwota ta wyniosła PLN 10.511 tys.); b) zwiększona ilość transakcji wewnątrz Grupy (sprzedaż do AB „Vilniaus Pergalė” w latach 2012 oraz 2011 wyniosła odpowiednio PLN 21.492 tys. oraz PLN 13.207 tys.) Zysk brutto w tym okresie ukształtował się na poziomie 101.950 tys. zł i był wyższy o 0,8 mln zł niż w poprzednim roku. Marża brutto w 2012 roku wyniosła 28,37%, podczas gdy w 2011 roku wyniosła 32,13%.

W 2012 roku Grupa Kapitałowa Z.P.C. Mieszko S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 481.443 tys. złotych, tj. na poziomie prawie 5,2 % wyższym niż w ubiegłym roku. Wzrost o PLN 25.956 tys., lub o 5,7 % w porównaniu z 2011 rokiem spowodowany został konsolidacją wyników spółki Artur za cały rok 2012 (skonsolidowane przychody ze sprzedaży w spółce Artur w 2012 roku wyniosły PLN 55.798 tys., w 2011 roku – PLN 29.842 tys.) Marża brutto na sprzedaży w tym okresie ukształtowała się na poziomie 144.582 tys. zł i była wyższa o 5,2 mln zł niż w poprzednim roku. Marża brutto w 2012 roku wyniosła 30,03%, podczas gdy w 2011 roku wyniosła 30,44%.

Zysk netto Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. zmniejszył się z poziomu PLN 30.514 tys. w roku 2011 do PLN 13.997 tys. w roku 2012. Zysk netto spółki Z.P.C. „Mieszko” S.A. zmniejszył się z poziomu PLN 7.989 tys. w 2011 roku do poziomu PLN 3.946 tys. w roku 2012.

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA ROKU 2012:

W dniu 7 lutego 2012 roku Z.P.C. „Mieszko” S.A. otrzymał od spółki zależnej – działającej obecnie pod firmą ARTUR spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (wcześniej NP PROPERTIES POLAND spółka z ograniczoną odpowiedzialnością), informację, że postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 13 stycznia 2012 roku, w dniu 16 stycznia 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek NP PROPERTIES POLAND sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, nr KRS: 217665 – jako spółki przejmującej ze spółką LIDER ARTUR z siedzibą w Warszawie nr KRS: 94079 – jako spółki przejmowanej.

W dniu 17 lutego 2012r. spółka Z.P.C. „Mieszko” S.A. otrzymała od spółki Kenya 2010 Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie oraz Bisantio Investments Limited w Limassol, Cypr zawiadomienie, iż Spółka BISANTIO INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Limassol, Cypr nabyła od spółki Kenya 2010 Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia, a spółka Kenya zbyła BISANTIO 26 930 694 akcji reprezentujących 65,9 % w kapitale zakładowym spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Mieszko” S.A., z siedzibą w Warszawie uprawniających do wykonywania 26 930 694 głosów odpowiadających 65,9 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W dniu 31 maja 2012 r. Spółka zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. kolejny aneks do umowy kredytowej, przedłużający okres spłaty kredytu – limitu kredytowego. Na mocy aneksu do umowy kredytowej Spółce został udostępniony kredyt obrotowy w wysokości 40.000 tys. PLN.

W dniu 5 czerwca 2012 odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które udzieliło absolutorium z wykonania obowiązków za rok 2011 wszystkim członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. a także zatwierdziło sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok 2011 i zdecydowało o przekazaniu zysku za rok 2011 na kapitał zapasowy.

W dniu 10 października 2012r Rada Nadzorcza Z.P.C. „Mieszko” SA działając na podstawie § 8 ust. 2 Statutu Spółki oraz itp. 368 § 4 oraz art. 369§1 k.s.h, powołała na kolejne kadencje Prezesa Zarządu – Pana Marka Malinowskiego, Członka Zarządu – Pana Gerarda Prasek, Członka Zarządu – Pana Tomasza Ciemalę. Uchwały weszły w życie z dniem podjęcia.

WYZWANIA NA 2013 I LATA NASTĘPNE:

Grupa Z.P.C. „Mieszko” S.A. ma za sobą bardzo trudny ale równocześnie wyjątkowy rok. Rok 2012 był rokiem dążenia do zbudowania silnego regionalnego podmiotu, w celu umożliwienia podejmowania skutecznych działań na coraz bardziej wymagającym i konkurencyjnym rynku.

Mijający rok bardzo negatywnie wpłynął na branżę produkcji słodczy ze względu na utrzymujące się na wysokich poziomach ceny podstawowych surowców i materiałów, wykorzystywanych w procesie produkcyjnym. Dodatkowo, polska gospodarka w drugiej połowie roku wyraźnie zwolniła. Odpowiedzią na negatywne zjawiska gospodarcze powinna być dalsza integracja Grupy a także efektywna walka z konkurentami. Istotne będzie korzystanie z efektu skali, budowanie skutecznych strategii marketingowych jak również szybka reakcja na zmieniające się uwarunkowania rynkowe.

Podstawowym celem będzie dalszy wzrost wolumenu sprzedaży, zarówno w Polsce jak i na podstawowych rynkach eksportowych oraz poprawa uzyskiwanych marż bezpośrednich. Celem powinna być stała poprawa wolumenu uzyskiwanej marży, a co za tym idzie dalszego wzrostu poziomu zyskowności na poziomie operacyjnym.

W kontekście szybko zmieniającego się i konsolidującego tradycyjnego kanału dystrybucji, wyzwaniem będzie również zarządzanie tym kanałem sprzedaży w sposób pozwalający na kontynuowanie wzrostu poziomu sprzedaży, przy jednoczesnym zachowaniu kontroli nad marżowością oraz poziomem kosztów sprzedaży i dystrybucji.

W zakresie produkcji najważniejsze dla Spółki będzie optymalne wykorzystanie posiadanego parku maszynowego, oraz prowadzenie dodatkowych inwestycji w sposób pozwalający na maksymalne wykorzystanie potencjału zawartego w kluczowych grupach produktów.

Wyniki roku 2012, w porównaniu do skorygowanych o zdarzenia jednorazowe wyników roku 2011 potwierdziły wyzwania, w obliczu których znajduje się Spółka. Rada Nadzorcza oczekuje, iż dalsza efektywna i konsekwentna realizacja przez Zarząd strategii co do Spółki oraz Grupy Kapitałowej pozwoli na stabilne i szybsze od rynku wzrosty sprzedaży, a co za tym idzie dalszą poprawę zyskowności.

SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI:

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem w większości zautomatyzowanym i opartym na Księdze Głównej Z.P.C. „Mieszko” S.A. System ten jest wyposażony w automatyczne interfejsy.

Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Wszelkie zapisy wprowadzone do Księgi Głównej podlegają kontroli i uzgodnieniu z zapisami w dokumentach i księgach Źródłowych.

Dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań finansowych Spółki przygotowane są przez Dział Księgowości Z.P.C. „Mieszko” S.A. Osoby przygotowujące sprawozdania finansowe korzystają głównie z zapisów w Księdze Głównej. Dane prezentowane w sprawozdaniach finansowych uzgadniane są z zapisami w Księdze Głównej Spółki.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie poszczególnych elementów sprawozdania finansowego potwierdzają zgodność danych ze stanem faktycznym, oraz ich ujęcie w księgach.

Przygotowane Sprawozdanie jest formalnie zatwierdzane przez Głównego Księgowego Spółki. Zatwierdzone przez Głównego Księgowego Z.P.C. MIESZKO S.A. akceptuje Zarząd Spółki.

W ramach Spółki funkcjonuje Dział Zapewnienia Jakości oraz stanowisko Pełnomocnika Zarządu ds. systemów zarządzania jakością. W ramach tych działów/stanowisk dokonywana jest bieżąca wewnętrzna kontrola jakości produktów.

Na dzień dzisiejszy Spółka posiada następujące certyfikaty jakości :

- ISO 22000 (zakład I, II i III);
- ISO 9001:2008 (zakład I, II i III);
- Kosher Certification;
- IFS (zakłady I, II i III);
- BRC Global Standard (zakłady I,II i III).

Ma również wdrożone elementy standardów:

- Tesco (zakłady I, II i III – dla określonych linii);
- Costco (Zakład II – dla obszaru).

Spółka poddawana jest również kontrolom jakości przez autoryzowane laboratoria zewnętrzne działające na zlecenia odbiorców spółki, jak również przez niektórych odbiorców Spółki na podstawie zawartych umów. Ponadto Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego itp., które wyznaczają ogólne kierunki Działań Spółki.

UCHWAŁA Nr 7/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia badanego jednostkowego sprawozdania finansowego Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta z badania-----

Działając na podstawie § 25 pkt 1 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A., po zapoznaniu się z przedstawionym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2012, uchwala:-----

§1

Zatwierdza badane jednostkowe sprawozdanie finansowe Z.P.C. Mieszko S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta z badania, na które składają się:-----

- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 427 178 tys. PLN (czterysta dwadzieścia siedem milionów sto siedemdziesiąt osiem tysięcy),-----
- jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie 3.946 tys. PLN (trzy miliony dziewięćset czterdzieści sześć tysięcy),-----
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 3.946 tys. PLN (trzy miliony dziewięćset czterdzieści sześć tysięcy),-----
- jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2.170 tys. PLN (dwa miliony sto siedemdziesiąt tysięcy),-----
- zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe informacje i noty objaśniające.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

UCHWAŁA Nr 8/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta z badania-----

Działając na podstawie § 25 pkt 1 Statutu Spółki , art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 ksh oraz art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994r – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C.„Mieszko” S.A., po zapoznaniu się z przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok obrotowy 2012, uchwała:-----

§1

Zatwierdza badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Z.P.C. Mieszko S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta z badania, na które składają się:-----

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 580.967 tys. PLN (pięćset osiemdziesiąt milionów dziewięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy PLN),-----
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie 2.633 tys. PLN (dwa miliony sześćset trzydzieści trzy tysiące PLN),-----
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 2.633 tys. PLN (dwa miliony sześćset trzydzieści trzy tysiące PLN),-----
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 242 tys. PLN (dwieście czterdzieści dwa tysiące),-----
- zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe informacje i noty objaśniające.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

UCHWAŁA Nr 9/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy 2012.-----

Działając na podstawie §25 pkt 2 Statutu Spółki oraz art. 395 §2 pkt 2 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A., po zapoznaniu się z przedstawionym bilansem oraz rachunkiem zysków i strat za rok obrotowy 2012, uchwala:-----

§1

Zysk za rok 2012 w wysokości 3.945.556,51 zł netto (słownie: trzy miliony dziewięćset czterdzieści pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć 51/00) przeznaczać na kapitał zapasowy.---

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

UCHWAŁA Nr 10/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: udzielenia Panu Markowi Malinowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu - Prezesa Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

Działając na podstawie § 25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 ksh –
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:-----

§1

Udziela Panu Markowi Malinowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu - Prezesa Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777; „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

UCHWAŁA Nr 11/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: udzielenia Panu Tomaszowi Ciemala absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

Działając na podstawie § 25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 ksh –
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:-----

§1

Udziela Panu Tomaszowi Ciemala absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

UCHWAŁA Nr 12/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013r.

w sprawie: udzielenia Panu Gerardowi Prasek absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

Działając na podstawie § 25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 ksh –
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:-----

§1

Udziela Panu Gerardowi Prasek absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777; „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

UCHWAŁA Nr 13/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: udzielenia Panu Tomas Mokrikas absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

Działając na podstawie § 25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:-----

§1

Udziela Panu Tomasowi Mokrikas absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

UCHWAŁA Nr 14/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: udzielenia Panu Markowi Jakubczyk absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

Działając na podstawie § 25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 §2 pkt 3 ksh –
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:-----

§1

Udzielić Panu Markowi Jakubczyk absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

UCHWAŁA Nr 15/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: udzielenia Panu Danielowi Książek absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

Działając na podstawie § 25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 ksh –
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:-----

§1

Udzielić Panu Danielowi Książek absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

UCHWAŁA Nr 16/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: udzielenia Panu Tomasowi Langaitis absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

Działając na podstawie § 25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 ksh –
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:-----

§1

Udziela Panu Tomasowi Langaitis absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

UCHWAŁA Nr 17/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: udzielenia Panu Dariuszowi Nikołajuk absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

Działając na podstawie § 25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 ksh –
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:-----

§1

Udziela Panu Dariuszowi Nikołajuk absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

UCHWAŁA Nr 18/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: udzielenia Panu Rytisowi Jezepčikas absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. roku obrotowym 2012.-----

Działając na podstawie § 25 pkt 3 Statutu Spółki oraz art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 ksh –
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:-----

§1

Udziela Panu Rytisowi Jezepčikas absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Z.P.C. „Mieszko” S.A. w roku obrotowym 2012.-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777; „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

UCHWAŁA Nr 19/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: wyboru biegłego rewidenta. -----

Działając na podstawie art. 66 ust 4 ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 (Dz. U. 09. Nr 152, poz. 1223 j.t. z późn. zm.) oraz § 25 pkt. 5 Statutu Spółki – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwała:-----

§1

Wybiera na biegłego rewidenta firmę ERNST & YOUNG AUDIT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na badanie sprawozdań finansowych Spółki/Grupy Kapitałowej Z.P.C. „Mieszko” S.A. za rok 2013-----

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

UCHWAŁA Nr 20/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 26.06.2013 r.

w sprawie: zmiany uchwały nr 4a Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Z.P.C. „Mieszko” S.A. z dnia 30 grudnia 2010 roku w przedmiocie „(i) emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iii) wyłączenia prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy obligacji zamiennych na akcje oraz prawa poboru akcji, które zostaną wyemitowane w związku z zamianą obligacji zamiennych na akcje, (iv) zmiany statutu” oraz zmian statutu Spółki.-----

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), na podstawie art. 2, art. 20 i art. 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku – o obligacjach („Ustawa”), art. 393, art. 448 oraz 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz §21 ust. 2 pkt 2) Statutu Spółki uchwala, co następuje: -----

§1

W uchwale nr 4a Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zakładów Przemysłu Cukierniczego MIESZKO Spółki Akcyjnej z dnia 30 grudnia 2010 roku w przedmiocie (i) emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iii) wyłączenia prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy obligacji zamiennych na akcje oraz prawa poboru akcji, które zostaną wyemitowane w związku z zamianą obligacji zamiennych na akcje, (iv) zmiany statutu - objętej aktem notarialnym Rep. A Nr 7202/2010 („Uchwała”) wprowadza się następujące zmiany: -----

1) §8 ust. 1 Uchwały w brzmieniu dotychczasowym: -----

„W celu przyznania praw do objęcia Akcji przez posiadaczy Obligacji podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 26 190 476,00 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów sto dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta siedemdziesiąt sześć złotych 00/100) i nie wyższą niż 42 857 143,00 zł (słownie: czterdzieści dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści trzy złote, 00/100) poprzez emisję nie mniej niż 26 190 476 (słownie: dwadzieścia sześć milionów sto dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta siedemdziesiąt sześć) i nie więcej niż

42 857 143 (słownie: czterdzieści dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.”-----

otrzymuje brzmienie następujące: -----

„W celu przyznania praw do objęcia Akcji przez posiadaczy Obligacji podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 42 857 143,00 zł (słownie: czterdzieści dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści trzy złote, 00/100), poprzez emisję nie więcej niż 42 857 143 (słownie: czterdzieści dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.”

2) §9 Uchwały w brzmieniu dotychczasowym: -----

„W §6 Statutu dodaje się ustęp 4 o następującym brzmieniu:-----

6.4. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 26 190 476,00 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów sto dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta siedemdziesiąt sześć złotych 00/100) i nie więcej niż 42 857 143,00zł (słownie: czterdzieści dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści trzy złote 00/100) i dzieli się na nie mniej niż 26 190 476 (słownie: dwadzieścia sześć milionów sto dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta siedemdziesiąt sześć) i nie więcej niż 42 857 143 (słownie: czterdzieści dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.-----

otrzymuje brzmienie następujące: -----

„W §6 Statutu dodaje się ustęp 4 o następującym brzmieniu:-----

6.4. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 42 857 143,00zł (słownie: czterdzieści dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści trzy złote 00/100) i dzieli się na nie więcej niż 42 857 143 (słownie: czterdzieści dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.”

§2

W związku z powyższą zmianą §9 Uchwały, §6 ust. 4 Statutu Spółki w brzmieniu dotychczasowym: -----

„Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 26 190 476,00 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów sto dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta siedemdziesiąt sześć złotych 00/100) i nie więcej niż 42 857 143,00zł (słownie: czterdzieści dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści trzy złote 00/100) i dzieli się na nie mniej niż 26 190 476 (słownie: dwadzieścia sześć milionów sto dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta siedemdziesiąt sześć) i nie więcej niż 42 857 143 (słownie: czterdzieści dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.”-----

otrzymuje brzmienie następujące: -----

„Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 42 857 143,00zł (słownie: czterdzieści dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści trzy złote 00/100) i dzieli się na nie więcej niż 42 857 143 (słownie: czterdzieści dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.”

§3

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmianę wprowadzoną niniejszą uchwałą. -----

§4

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia, z zastrzeżeniem postanowień, które dla swej skuteczności wymagają wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. -----

§5

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 30 117 777;

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: 73,69 %;

Łączna liczba ważnych głosów: 30 117 777;

Liczba głosów „za” 30 117 777, „przeciw” 0, „wstrzymujących się” 0;

Zgłoszone sprzeciwy: 0;

